

以下第I-1至I-77頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致博維智慧科技有限公司列位董事及中國通海企業融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就博維智慧科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-3至I-77頁)，此等歷史財務資料包括於2019年及2020年及2021年12月31日的匯總財務狀況報表、貴公司於2021年12月31日的財務狀況報表，以及截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年(「往績記錄期」)的匯總損益表、匯總全面收入表、匯總權益變動表及匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-3至I-77頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為2022年6月29日有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市的招股章程(「招股章程」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是就歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2021年12月31日的財務狀況及 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的匯總財務狀況，及 貴集團於往績記錄期的匯總財務表現及匯總現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

歷史財務資料附註29中指出 貴公司並無就往績記錄期支付或宣派任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2022年6月29日

I. 貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列構成本會計師報告不可或缺的一部分的歷史財務資料。

貴集團於往績記錄期的財務報表(歷史財務資料以此為依據)已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料以港元呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近千位數(千港元)。

匯總損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		千港元	千港元	千港元
收益.....	5	502,742	475,308	534,302
銷售成本.....	7	(417,085)	(381,795)	(422,192)
毛利		85,657	93,513	112,110
銷售及分銷開支.....	7	(15,298)	(16,378)	(18,687)
一般及行政開支.....	7	(39,380)	(45,246)	(61,651)
其他收入及其他收益淨額.....	6	191	3,684	1,234
就金融資產及合約資產的減值虧損 計提撥備.....	7	(1,485)	(569)	(1,278)
經營溢利		29,685	35,004	31,728
融資收入.....	9	363	262	765
融資成本.....	9	(978)	(1,116)	(2,491)
融資成本淨額.....	9	(615)	(854)	(1,726)
除所得稅前溢利		29,070	34,150	30,002
所得稅開支.....	10	(3,851)	(4,292)	(5,999)
年內溢利		25,219	29,858	24,003
每股盈利(以每股港元為單位)				
每股基本盈利.....	11	2,522	2,986	2,344
每股攤薄盈利.....	11	2,522	2,986	2,316

附註：上文呈列的每股盈利並無計及根據2022年6月20日的股東決議案的建議資本化發行，此乃由於截至本報告日期建議資本化發行尚未生效。

匯總全面收入表

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
年內溢利	25,219	29,858	24,003
年內其他全面(虧損)/收入，扣除稅項 其後或會重新分類至損益的項目：			
匯兌差額	(33)	258	188
年內全面收入總額.....	<u>25,186</u>	<u>30,116</u>	<u>24,191</u>

匯總財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	12	11,906	12,508	10,858
使用權資產.....	13	8,610	7,707	9,116
無形資產.....	14	304	917	2,422
遞延稅項資產.....	15	408	506	839
融資租賃應收款項.....	25	534	13,618	12,652
合約資產.....	5	871	3,625	6,318
按金.....	20	5,042	4,390	3,899
預付款項及合約成本.....	20	12,766	16,072	10,904
非流動資產總值		40,441	59,343	57,008
流動資產				
存貨.....	17	59,082	39,102	29,994
按金及其他應收款項.....	20	1,251	4,767	6,999
預付款項及合約成本.....	20	27,889	26,544	42,564
融資租賃應收款項.....	25	577	9,100	14,326
合約資產.....	5	37,636	48,540	78,656
貿易應收款項.....	19	100,765	95,225	188,803
可收回所得稅.....		—	—	357
受限制現金.....	21	5,917	5,920	2,925
現金及現金等價物.....	21	28,510	29,899	14,485
流動資產總值		261,627	259,097	379,109
資產總值		302,068	318,440	436,117
權益				
股本.....	22	—	—	—*
股份溢價.....	22	—	—	48,101
儲備.....	23	109,283	132,989	120,782
權益總額		109,283	132,989	168,883
負債				
非流動負債				
借款.....	24	8,378	7,073	5,933
租賃負債.....	25	4,584	3,964	3,983
可贖回權的金融負債.....	26	—	—	37,900
合約負債.....	5	4,092	6,600	5,578
非流動負債總額		17,054	17,637	53,394
流動負債				
貿易及其他應付款項.....	27	112,185	92,735	129,634
應付股東款項.....	28	17,533	16,722	—
合約負債.....	5	21,232	29,386	45,324
租賃負債.....	25	5,209	6,214	6,093
應付所得稅.....		12,658	14,440	7,267
借款.....	24	6,914	8,317	25,522
流動負債總額		175,731	167,814	213,840
負債總額		192,785	185,451	267,234
總權益及負債		302,068	318,440	436,117

* 少於千港元

財務狀況報表

	附註	於2021年 12月31日 千港元
資產		
非流動資產		
附屬公司投資.....	16	483,000
非流動資產總值		<u>483,000</u>
流動資產		
預付款項.....	20(b)	6,375
應收附屬公司款項.....	28	33,062
現金及現金等價物.....	21(b)	99
流動資產總值		<u>39,536</u>
資產總值		<u><u>522,536</u></u>
權益		
股本.....	22	—*
股份溢價.....	22	48,101
儲備.....	23(b)	427,562
權益總額		<u>475,663</u>
負債		
非流動負債		
可贖回權的金融負債.....	26	37,900
非流動負債總額		<u>37,900</u>
流動負債		
應計費用.....	27(b)	8,973
流動負債總額		<u>8,973</u>
負債總額		<u>46,873</u>
總權益及負債		<u><u>522,536</u></u>

* 少於千港元

匯總權益變動表

	附註	股本 (附註22) 千港元	股份溢價 (附註22) 千港元	儲備 (附註23) 千港元	總權益 千港元
於2019年1月1日		—	—	87,014	87,014
年內溢利		—	—	25,219	25,219
年內其他全面虧損					
— 匯兌差額		—	—	(33)	(33)
年內全面收入總額		—	—	25,186	25,186
與擁有人的交易					
視作派發予股東	23(a)	—	—	(10)	(10)
已宣派股息	29	—	—	(2,907)	(2,907)
於2019年12月31日		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>109,283</u>	<u>109,283</u>
於2020年1月1日		—	—	109,283	109,283
年內溢利		—	—	29,858	29,858
年內其他全面收入					
— 匯兌差額		—	—	258	258
年內全面收入總額		—	—	30,116	30,116
與擁有人的交易					
視作派發予股東	23(a)	—	—	(4,410)	(4,410)
已宣派股息	29	—	—	(2,000)	(2,000)
於2020年12月31日		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>132,989</u>	<u>132,989</u>
於2021年1月1日		—	—	132,989	132,989
年內溢利		—	—	24,003	24,003
年內其他全面虧損					
— 匯兌差額		—	—	188	188
年內全面收入總額		—	—	24,191	24,191
與擁有人的交易					
股東出資	22(c)	—*	48,101	—	48,101
重新確認為贖回負債	26	—*	—	(36,398)	(36,398)
於2021年12月31日		<u>—*</u>	<u>48,101</u>	<u>120,782</u>	<u>168,883</u>

* 少於千港元

匯總現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		千港元	千港元	千港元
經營活動所得現金流量				
營運所得／(所用)現金	30(a)	33,530	22,849	(36,603)
已付所得稅		(463)	(2,742)	(13,863)
已退回所得稅		—	134	—
已收利息		—	—	736
經營活動所得／(所用)現金淨額		33,067	20,241	(49,730)
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備		(4,574)	(4,339)	(4,189)
購買無形資產		(1,313)	(984)	(935)
放棄於保險合約的投資之所得款項		2,608	—	—
已收利息		363	262	29
投資活動所用現金淨額		(2,916)	(5,061)	(5,095)
融資活動所得現金流量				
發行普通股	22(c)	—	—	48,101
提取借款	30(c)	3,000	15,725	24,849
償還借款	30(c)	(11,987)	(15,708)	(8,865)
已付利息	30(c)	(669)	(462)	(352)
支付上市開支		—	(623)	(2,366)
已付租金的資本因素	30(c)	(3,863)	(5,079)	(7,642)
已付租金的利息因素	30(c)	(292)	(527)	(568)
股東墊款	30(c)	2,179	2,672	701
償還應付股東的款項	30(c)	(7,144)	(10,002)	(17,447)
受限制現金增加		(25)	(3)	(2,925)
解除受限制現金		—	—	5,885
融資活動(所用)／產生現金淨額		(18,801)	(14,007)	39,371
現金及現金等價物				
(減少)／增加淨額		11,350	1,173	(15,454)
匯兌差額的影響		(6)	216	40
年初現金及現金等價物		17,166	28,510	29,899
年末現金及現金等價物	21	28,510	29,899	14,485

主要非現金交易

於截至2021年12月31日止年度，金融負債確認的可贖回權金額36,398,000港元為非現金交易及作為其他儲備於權益扣除。更多詳情請參閱附註23及26。

於截至2019年及2020年12月31日止年度，派發股息3,000,000澳門元（相當於約2,907,000港元）、2,064,000澳門元（相當於約2,000,000港元）已獲現時組成貴集團的營運實體之其中一個營運實體的股東的批准。股息為非現金交易並計入應付股東款項。更多詳情請參閱附註29。

於截至2019年及2020年12月31日止年度內，博維資訊系統有限公司（「博維澳門」）以代價10,000港元及人民幣3,500,000元（相當於約4,410,000港元）從控股股東周家俊先生（「周先生」或「控股股東」）手中收購博維資訊系統（香港）有限公司及珠海博維網絡信息有限公司。有關交易計入應付股東款項。更多詳情請參閱附註23(a)。

II. 財務資料附註

1 一般資料、重組、首次公開發售前投資及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於2021年2月18日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及根據香港法例第622章公司條例第16部註冊為非香港公司。貴公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司且其附屬公司主要於澳門、香港及中華人民共和國(「**中國**」)提供IT綜合解決方案服務(「**專業IT服務**」)、提供租賃合約的支援服務與安全監控服務(「**託管服務**」)、IT設備租賃IT維護及諮詢服務以及分銷及轉售套裝硬件及軟件(「**上市業務**」)。

貴公司的直接控股公司為Tai Wah (BVI) Holdings Limited (「**Tai Wah**」)，一間於英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)註冊成立的有限公司，且由周先生直接擁有。

除另有說明外，該等財務報表乃以港元(「**港元**」)呈列。

1.2 貴集團重組

貴公司註冊成立前以及下文所述重組(「**重組**」)完成前，上市業務主要由博維澳門及智揚香港(統稱「**營運公司**」)經營，營運公司於整個往績記錄期由控股股東控制。

為籌備貴公司股份的首次公開發售並於香港聯合交易所有限公司主板上市(「**上市**」)，貴集團進行了重組。重組詳情載於下文：

1.2.1 貴公司註冊成立

貴公司乃於2021年2月18日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，註冊成立後，初步認購人獲發行面值0.01港元的一股認購人普通股份(已悉數繳足)，初步認購人已按面值將一股認購人普通股份轉讓予Tai Wah。

1.2.2 註冊成立BoardWare (BVI) Holdings Limited

BoardWare (BVI) Holdings Limited乃於2021年2月19日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。

註冊成立時，貴公司獲配發及發行BoardWare (BVI) Holdings Limited的一股普通股(已按面值悉數繳足)。有關配發及發行完成後，BoardWare (BVI) Holdings Limited成為貴公司的全資附屬公司。

1.2.3 註冊成立BW (BVI) Holdings Limited

BW(BVI) Holdings Limited乃於2021年2月19日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。

註冊成立時，貴公司獲配發及發行BW (BVI) Holdings Limited的一股普通股(已按面值悉數繳足)。有關配發及發行完成後，BW (BVI) Holdings Limited成為貴公司的全資附屬公司。

1.2.4 註冊成立Synergy (BVI) Holdings Limited

Synergy (BVI) Holdings Limited乃於2021年2月19日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。

註冊成立時，貴公司獲配發及發行Synergy (BVI) Holdings Limited的一股普通股(已按面值悉數繳足)。有關配發及發行完成後，Synergy (BVI) Holdings Limited成為貴公司的全資附屬公司。

1.2.5 向BoardWare (BVI) Holdings Limited及BW (BVI) Holdings Limited轉讓博維澳門

於2021年3月4日，周先生及趙冠芝女士(「趙女士」，通過委託書代表周先生的利益)向BoardWare (BVI) Holdings Limited及BW (BVI) Holdings Limited轉讓彼等各自於博維澳門的股權(即分別為20,000股股份及5,000股股份(由趙女士代表周先生持有)，合共相當於博維澳門的全部已發行股本)分別20,000股股份及餘下5,000股股份，總代價為25,000澳門元(博維澳門全部已發行股本的面值)。

轉讓代價已獲同意由貴公司按照周先生的指示向Tai Wah配發及發行入賬列作繳足的8,610股股份結算。因此，博維澳門成為貴公司的間接全資附屬公司。

1.2.6 向Synergy (BVI) Holdings Limited轉讓智揚香港

於2021年3月4日，周先生已向Synergy (BVI) Holdings Limited轉讓其於智揚香港的全部股權(即1,000,000股股份，相當於智揚香港的全部已發行股份)，代價20,029,000港元，乃基於2020年12月31日智揚香港的未經審核資產淨值計算。

轉讓代價已獲同意由貴公司按照周先生的指示向Tai Wah配發及發行入賬列作繳足的1,389股股份結算。因此，智揚香港成為貴公司的間接全資附屬公司。

重組完成後及於本報告日期，貴公司擁有以下附屬公司的直接或間接權益：

公司名稱	實體註冊成立/ 成立的地點及日期	已發行 及繳足 股本	貴集團 持有的實際權益			於報告 日期	主營業務	附註
			於12月31日					
			2019年	2020年	2021年			
直接持有								
BoardWare (BVI) Holdings Limited.	英屬處女群島，2021年2月19日，有限責任公司	50,000美元	不適用	不適用	100%	100%	投資控股	(a)
BW (BVI) Holdings Limited.	英屬處女群島，2021年2月19日，有限責任公司	50,000美元	不適用	不適用	100%	100%	投資控股	(a)
Synergy (BVI) Holdings Limited.	英屬處女群島，2021年2月19日，有限責任公司	50,000美元	不適用	不適用	100%	100%	投資控股	(a)
間接持有								
博維資訊系統有限公司.	澳門，2003年4月21日，有限責任公司	25,000澳門元	100%	100%	100%	100%	提供專業IT服務、託管服務、IT維護及諮詢服務以及分銷及轉售套裝硬件及軟件	(b)
智揚科技有限公司.	香港，1990年10月30日，有限責任公司	1,000,000港元	100%	100%	100%	100%	提供IT維護及諮詢服務以及分銷及轉售套裝硬件及軟件	(b)
博維資訊系統(香港)有限公司.	香港，2017年3月30日，有限責任公司	10,000港元	100%	100%	100%	100%	提供IT維護及諮詢服務以及轉售套裝硬件及軟件	(c)
珠海博維網絡信息有限公司.	中國，2014年11月20日，有限責任公司	人民幣 13,000,000元	100%	100%	100%	100%	提供IT維護及諮詢服務以及分銷及轉售套裝硬件及軟件	(d)
廣州博維網絡信息有限公司.	中國，2021年1月8日，有限責任公司	人民幣 2,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	提供IT維護及諮詢服務	(e)

附註：

- (a) 由於該等公司各自的註冊成立地點並無法定要求，故並無就該等公司發佈法定經審核財務報表。
- (b) 該公司截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表經羅兵咸永道會計師事務所審核。截至2021年12月31日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (c) 該公司截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表經執業會計師Law Yin Ling審核。截至2021年12月31日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (d) 該公司截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表經珠海華天會計師事務所審核。
- (e) 該公司截至2021年12月31日止年度的法定財務報表經珠海華天會計師事務所審核。

由於該等公司並無英文註冊名稱或英文名稱，本附註以上提及的中國公司及法定核數師英文名稱為管理層對該公司中文名稱的最佳翻譯。

1.3 首次公開發售前投資—股份轉讓及發行

(a) 大橫琴(澳門)有限公司(前稱大橫琴(澳門)發展一人有限公司)(「大橫琴」)

於2021年3月23日，根據與(i)大橫琴；(ii)Tai Wah；及(iii) 貴公司於2021年3月23日訂立的認購及購買協議，Tai Wah分別以代價21,018,000港元及35,128,000港元向大橫琴轉讓499股股份及 貴公司向大橫琴發行834股可贖回股份(附註26)，所有股份已繳清，乃參考截至2020年12月31日 貴公司的評估值釐定。

(b) 嘉猷控股有限公司(「嘉猷」)

於2021年3月23日，根據與(i)嘉猷；(ii)Tai Wah；及(iii) 貴公司於2021年3月23日訂立的認購及購買協議，Tai Wah分別以代價10,488,000港元及12,973,000港元向嘉猷轉讓249股股份及 貴公司向大橫琴發行308股股份，所有股份已繳清，乃參考截至2020年12月31日 貴公司的評估值釐定。

1.4 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，上市業務由周先生持有。上市業務主要透過營運公司經營。根據重組，營運公司被轉讓予 貴公司並由 貴公司持有。 貴公司及重組期間新註冊成立的該等公司於重組前並無涉及任何其他業務，且並不符合業務的定義。重組僅為對上市業務的重組，而上市業務的管理層及最終擁有人並無發生變動。因此，重組而來的 貴集團被視為周先生旗下上市業務的延續，且就本報告而言，歷史財務資料已編製及呈列作為透過營運公司經營上市業務的延續，而 貴集團的資產及負債按上市業務在所有呈列年／期間的賬面值確認及計量。

歷史財務資料指 貴集團的匯總業績及財務狀況，猶如當前集團架構於整個往績記錄期一直存續及猶如上市業務於所呈列最早期間之期初或成立該等業務時(以較短者為準)已轉讓予 貴集團。

貴集團公司間交易時集團公司間的交易、結餘及未變現收益／虧損於合併時抵銷。

2 重大會計政策概要

本附註載有編製歷史財務資料時採用的重大會計政策的清單。除另外指明外，該等政策已貫徹應用於所有呈列年度／期間。

2.1 編製基準

歷史財務資料根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。歷史財務資料已按歷史成本法編製，惟按公平值入賬且其變動計入損益的金融資產按公平值呈列除外。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要運用若干關鍵會計估計。管理層在應用貴集團的會計政策過程中亦需要作出判斷。涉及更高層次的判斷或複雜性的範疇，或其假設及估計對財務報表而言屬重要的範疇披露於附註4。

於整個往績記錄期，貴集團已貫徹採納及應用往績記錄期已生效的所有相關準則、現有準則的修訂本及詮釋。該等準則於整個往績記錄期已貫徹應用。有關國際財務報告準則第16號(修訂本)「與COVID-19相關的租金優惠」的應用，貴集團已應用與COVID-19相關的租金優惠應用可行權宜方法，相關影響於附註25披露。

2.1.1 尚未採用的新準則及準則的修訂

以下為往績記錄期已發佈但尚未生效且貴集團並無提早採用的新準則、現有準則的修訂本及詮釋：

受影響的準則	與以下各項相關的新準則及修訂本	於以下日期或之後 開始的報告期間生效
年度改進項目	國際財務報告準則2018年至 2020年週期之年度改進(修訂 本)	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	概念框架之提述	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	作擬定用途前之所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	履行合約之成本	2022年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	會計政策的披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估算的定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)	來自單一交易有關資產及負債 之遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約(新準則)	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企 業之間的資產出售或注資	待釐定

貴集團將於上述新準則及準則的修訂本生效時採用相關準則。貴集團已開始評估並預計採用該等新準則及準則的修訂本不會對貴集團的財務狀況及經營業績有任何重大影響。

2.2 業務合併

附屬公司為貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當貴集團從參與實體業務而承擔取得其可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對實體活動的主導權影響該等回報時，則表示貴集團控制該實體。附屬公司於控制權轉移至貴集團當日起全面匯總入賬，並於控制權終止當日不再匯總入賬。

集團內公司間交易、結餘及集團內公司間交易未變現收益均會抵銷。未變現虧損亦會抵銷，惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。於必要時需變更附屬公司的會計政策以確保與貴集團所採納者一致。附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於匯總損益表、匯總全面收入表、匯總權益變動表及匯總財務狀況表中單獨呈列。

貴集團應用收購法將業務合併均入賬，無論所收購者為權益工具或其他資產，惟受共同控制的業務合併除外。收購一間附屬公司所轉讓的代價包括下列各項：

- 所轉讓資產的公平值；
- 所收購業務的先前擁有人產生的負債；
- 貴集團發行的股權；
- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值；及
- 任何先前存在的附屬公司股權的公平值。

除有限例外情況外，於業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，初步於收購日期按公平值計量。貴集團根據個別收購基準按公平值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

以下各項：

- 所轉讓代價；
- 於被收購實體的任何非控股權益金額；及

- 任何先前於被收購實體的股權於收購日期的公平值。

超出所收購可識別資產淨值的公平值時，其差額入賬為商譽。倘該等金額低於所收購業務可識別資產淨值的公平值，有關差額會直接於損益中確認為議價購買。

倘任何部分現金代價遞延結算，日後應付金額貼現至兌換日期的現值。所用貼現率是該實體的增量借款利率，即根據相若的條款及條件可從獨立資金提供方獲得同類借款的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後重新計量至公平值，而公平值變動則於損益內確認。倘業務合併分階段完成，收購方過往於被收購方所持股權於收購日期的賬面值重新計量至於收購日期的公平值。有關重新計量所產生的任何收益或虧損於損益中確認。

2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息入賬。

倘股息超出附屬公司宣派股息期間全面收入總額，或倘獨立財務報表中投資的賬面值超出匯總財務報表所示投資對象資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須於自該等投資收取股息時對該等附屬公司的投資進行減值測試。

2.4 分部報告

經營分部的報告方式與向主要經營決策者提供的內部報告方式一致。 貴公司主要經營決策者已獲認定為 貴集團董事(作出策略決定的人士)，負責分配資源並評估經營分部的表現。

2.5 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

計入 貴集團各實體財務報表的項目按實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「**功能貨幣**」)計量。歷史財務資料以 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣港元(「**港元**」)呈列。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損一般於損益中確認。

(iii) 集團公司

海外實體如持有與呈列貨幣不一致的功能貨幣(其中並無通脹嚴重經濟體系的貨幣)，其業績及財務狀況均按以下方法兌換為呈列貨幣：

- 每期財務狀況表的資產及負債均按照該財務狀況表日的收市匯率折算為呈列貨幣；
- 每期損益表及全面收入表的收入及支出均按照平均匯率折算為呈列貨幣，但若此匯率未能合理地反映各交易日匯率所帶來的累積影響，則按照交易日匯率折算此等收入及支出；及
- 所有匯兌差額均於其他全面收入內確認。

於編製匯總賬目時，換算境外實體任何投資淨額以及借款及其他金融工具產生的匯兌差額於其他全面收入內確認。於出售境外業務或償還組成投資淨額一部分的任何借款時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部分。

處置海外業務(即處置 貴集團所持海外業務的全部權益，或處置涉及失去對附屬公司(包括海外業務)的控制權、失去對合資企業(包括海外業務)的共同控制權或失去對聯營公司(包括海外業務)的重大影響力)時，就 貴集團擁有人應佔該業務而於權益內累計的所有匯兌差額重新分類至損益。

對於並不導致 貴集團喪失對擁有海外經營的附屬公司的控制權的部份處置， 貴集團在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控制權益且不在損益中確認。對於所有其他部份處置(即 貴集團在聯營公司或合營企業的擁有權權益的減少並不導致 貴集團喪失重大影響或聯合控制)， 貴集團在累計匯兌差額中的比例份額重新分類至損益。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值呈列。歷史成本包括收購有關項目直接應佔的支出。

其後成本僅在與該項目相關的未來經濟利益可能流入 貴集團及該項目的成本能可靠地計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。列作獨立資產的任何部分的賬面值於重置時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的往績記錄期自損益扣除。

折舊使用直線法計算，於以下估計可使用年期內將其成本分配至剩餘價值：

租賃改良	2至3年或租賃的剩餘期間(以較短者為準)
電腦設備	4至5年
傢俱傢私	4至5年
汽車	5年
辦公室設備	5年
樓宇	20年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告日期審閱並作出適當調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註2.8)。有關出售的收益及虧損按所得款項與相關資產的賬面值的差額釐定，並於匯總全面收入表中「其他收入及其他收益淨額」內確認。

2.7 無形資產

(i) 電腦軟件

電腦軟件按成本減累計攤銷及減值呈列。購入的電腦軟件版權按購入及達至指定軟件用途的成本撥充資本，並使用直線法在估計使用年期一至四年內進行攤銷。

(ii) 研發支出

與研發相關的成本在產生時確認為開支。由貴集團控制的可識別和獨特軟件產品的設計和測試直接應佔的開發成本在符合以下標準時確認為無形資產：

- 完成軟件以使其可供使用在技術上是可行的；
- 管理層擬完成軟件並使用或出售軟件；
- 有能力使用或出售軟件；
- 可以證明軟件將如何產生可能的未來經濟效益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源來完成開發以及使用或銷售軟件；及
- 能夠可靠地計量軟件在開發過程中應佔的開支。

不滿足該等標準的其他開發支出於產生時確認為開支。往績記錄期，並無符合該等標準且撥充資本為無形資產的開發成本。

先前確認為開支的開發成本並無於後續期間確認為資產。撥充資本的開發成本於資產的使用年期按直線基準從資產可供使用的時間點開始攤銷。

2.8 非金融資產減值

當發生事件或情況轉變，顯示賬面值可能無法收回時，則對非金融資產進行減值測試。當資產賬面值超逾其可收回金額，則超出的金額將確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別（「現金產生單位」）的現金流入。出現減值的非金融資產將於各報告期末檢討是否有可能作出減值撥回。

2.9 金融資產

(i) 分類

貴集團將金融資產分類為按攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。當且僅當管理該等資產的業務模式有變時，貴集團方重新分類債務投資。貴集團目前僅有按攤銷成本計量的金融資產。

(ii) 確認及終止確認

金融資產的常規買賣於交易日確認，即貴集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且貴集團已經轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，金融資產即終止確認。

(iii) 計量

於初步確認時，貴集團按金融資產的公平值加上，就並非按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產而言，可直接歸屬於收購金融資產的交易成本計量金融資產。透過損益按公平值列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

債務工具的其後計量取決於貴集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。當前，貴集團將債務工具分類為按攤銷成本持有的債務工具。

倘合約現金流量僅用於支付本金及利息，則為收取該等現金流量而持有的資產按攤銷成本計量。從該等金融資產獲得的利息收入使用實際利率法計入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並於其他收入及其他收益／虧損淨額連同外匯收益及虧損一併列示。減值虧損於匯總損益表中作為單獨項目列示。

金融資產及合約資產減值

貴集團以下類別的金融資產須遵循預期信貸虧損模式：

- 貿易應收款項；
- 其他應收款項；
- 融資租賃應收款項；
- 合約資產；
- 受限制現金；及
- 現金及現金等價物。

就貿易應收款項、合約資產及融資租賃應收款項而言，倘虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量，貴集團採用簡化法率作出調整影響客戶結算應收款項的能力的宏觀經濟因素的前瞻性資料。受限制現金以及現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，而已識別的減值虧損並不重大。

就其他應收款項而言，倘將確認12個月的預期信貸虧損，則預期信貸虧損使用一般方法釐定，除非信貸虧損有大幅增加，則須根據前瞻性調整確認全期預期信貸虧損。減值虧損於經營溢利內呈列為金融資產及合約資產的減值虧損。隨後收回先前撇銷的應收款項計入同一項目。有關貴集團關於金融資產及合約資產減值的會計政策之詳情，請參閱附註3.1(b)。

2.10 抵銷金融工具

倘貴集團目前有合法可執行權力抵銷已確認金額，並有意同時按淨額基準結算或變現資產及結算負債，則金融資產及負債相抵銷並於匯總財務狀況表呈報該淨額。

2.11 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者間的較低者列值。成本按加權平均成本分配至個別存貨項目。購買存貨的成本於扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值按日常業務過程中估計售價減必要的估計成本計算。

2.12 貿易應收款項

貿易應收款項指就於日常業務過程中出售貨品或提供服務而應收客戶的款項。

貿易應收款項初步按無條件的代價金額確認，惟倘其包含重大融資成分則除外，在此情況下則按公平值確認。貴集團持有貿易應收款項，目的為收取合約現金流量，因此其後使用實際利率法按攤銷成本計量。有關貴集團關於貿易應收款項減值的會計政策的詳情，請參閱附註3.1(b)。

2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、存放於金融機構的活期存款、原到期日為三個月或以下且隨時可轉換為確定金額現金及價值變動風險不重大的其他短期高流動性投資。銀行透支於匯總財務狀況表項下之流動負債內列示為借款。

2.14 股本

普通股分類為權益。

發行新股直接應佔的增量成本，於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

2.15 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項為在日常經營活動中從供應商購買商品或服務而應付之責任。如貿易及其他應付款項之支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債，否則，該等款項將列示為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 可贖回權的金融負債

貴公司向投資者發行的可贖回權載有在若干未來事件發生時購回其本身股份的義務，該等可贖回權利將在符合條件的首次公開發售結束時自動取消。

與可贖回權相關的潛在現金付款列為金融負債。負債初步按贖回金額的現值確認及從股本中重新分類。金融負債其後按攤銷成本計量。

倘可贖回權屆滿而不涉及交付，則有關財務負債的賬面值重列為權益。倘貴公司於報告期終後最少十二個月無需贖回，財務負債分類為非流動負債。

2.17 借款及借款成本

借款初步按公平值扣除所產生的交易成本後確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額的差額於借款期間以實際利率法在損益中確認。

設立貸款融資支付的費用，於可能提取若干或所有融資時確認為貸款的交易成本。於此情況下，該費用會遞延至提取貸款為止。倘並無證據顯示可能提取若干或所有融資，則該費用會資本化列作流動資金服務的預付款項，並於其融資相關期間攤銷。

借款分類為流動負債，惟 貴集團擁有無條件權利將償還負債的日期遞延至報告日期後最少12個月者則除外。

就有待用於合資格資產開支的特定借款作出暫時投資賺取的投資收入，自合資格撥充資本的借款成本中扣除。其他借款成本於產生期間支銷。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅稅率計算當期應課稅收入的應付稅項，並經暫時差額及未使用稅務虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

(i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入所在的國家於各報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅務法例計算。

管理層就適用稅務法例有待詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法確認資產及負債的稅基與其於歷史財務資料的賬面值兩者間的暫時差額。然而，倘遞延稅項負債產生自初步確認商譽，則不予以確認。倘遞延所得稅源自對業務合併以外的交易中資產或負債的初步確認，而在交易時並不影響會計或應課稅損益，則不予入賬。遞延所得稅按於報告期末已頒佈或實質頒佈並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時應用的稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產僅於未來有應課稅金額可供動用以抵銷暫時差額及虧損時確認。

倘有法定可強制執行權利抵銷即期稅項資產及負債及當遞延稅項結餘與同一稅務機關相關，則抵銷遞延稅項資產及負債。倘實體擁有法定可強制執行權利抵銷及擬按淨額基準償付或同時變現資產及償付負債，則抵銷即期稅項資產及稅項負債。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與在其他全面收入或直接在權益確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收入或直接在權益中確認。

2.19 僱員福利

(i) 社會保障基金

根據澳門的相關條例及法規，貴集團附屬公司的僱員須參加由澳門特別行政區政府經營的中央社會保障計劃。

貴集團須以其工資成本之固定款額向中央社會保障計劃供款而該等供款根據該計劃之規則於成為應付時在損益表扣除，貴集團的責任限於應付供款。

(ii) 退休金責任

貴集團亦根據香港《強制性公積金計劃條例》為受香港《僱傭條例》管轄且過往不受界定福利退休計劃保障的受聘僱員設立一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立受托人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，貴集團及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，最高每月相關收入為30,000港元。計劃供款即時歸屬。

根據中國的相關條例及法規，貴集團的中國僱員參加由中國有關市、省政府組織的各種定額供款退休金計劃，根據該該計劃，貴集團及中國僱員每月須按僱員工資的某百分比向該等計劃作出供款。市、省政府承諾根據上述計劃的應付金額承擔所有現有及未來退休中國僱員的退休福利義務。除每月供款外，貴集團並無支付僱員退休金及其他退休後福利的其他義務。該等計劃的資產獨立於貴集團資產，並由中國政府管理的獨立管理基金持有。貴集團對上述定額供款退休計劃的供款於發生時列為開支。

(iii) 短期責任

僱員直至報告期末的服務獲確認工資及薪金負債(包括預期在僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣福利及累計病假)並按結算有關負債的預期支付金額計量。

負債於匯總財務狀況表中其他應收款項呈列。

(iv) 分紅計劃及佣金計劃

貴集團基於管理層的最佳估計就分紅確認負債及開支。倘履行的合約責任或產生的推定責任能可靠計量，則 貴集團確認撥備。

(v) 僱員假期權利

僱員享有的年假乃於向僱員提供年假時確認。已就截至報告期末因僱員提供的服務產生的年假估計負債計提撥備。僱員享有的病假及產假於請假時方予以確認。

(vi) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員有權參加各種由政府監督的住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月根據僱員薪金的特定百分比向該等基金作出供款，惟不得超過特定上限。貴集團對該等基金的責任僅限於每年應付供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於發生時列為開支。

2.20 合約成本

倘 貴集團預期可收回遞增成本，獲取與客戶的合約所產生的遞增成本則作資本化且呈列為合約成本。倘該等成本符合以下所有條件，履行合約所產生的成本亦被確認為合約成本：

- 該成本直接與合約或實體可以明確識別的預期合約相關(例如，與現有合約續約時提供的服務相關成本或根據未獲得批准的指定合約轉讓資產的設計成本)；
- 該成本產生或增強將用於滿足(或繼續滿足)未來履約義務的實體資源；及
- 預計將可收回該成本。

合約成本其後按與轉讓貨物或服務予客戶一致的系統性基準攤銷遞增成本。

倘已確認合約成本賬面值超過 貴集團預期收取代價餘下金額減直接與提供該等貨物或服務有關但尚未確認為開支的成本， 貴集團於匯總損益表確認減值虧損。

2.21 合約資產及負債

與客戶訂立合約時， 貴集團取得從客戶收取代價的權利並承擔向客戶轉讓貨品或提供服務的履約責任。該等權利及履約責任的合併是否增加資產淨值或負債淨額乃取決於餘下權利及履約責任的關係。倘餘下權利的計量超過餘下履約責任的計量，則合約為一項資產並確認為合約資產。相反，倘餘下履約責任的計量超過餘下權利的計量，則合約為一項負債並確認為合約負債。

2.22 撥備

倘 貴集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任，而履行責任可能須耗用資源，且金額能被可靠估計，則就法律申述、服務保證及賠償確認撥備。但不會就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項同類責任，則可根據責任類別整體考慮以釐定履行責任時可能耗用的資源。即使與同一責任類別中任何一個項目相關的資源流出可能性或較低，仍須確認撥備。

撥備按報告期末管理層對用於結算當前責任的支出的最佳估計之現值計量。用於釐定現值的折現率為反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估的除稅前比率。隨時間產生的撥備增加會被確認為利息開支。

2.23 收益確認

收益按 貴集團在日常業務過程中銷售商品和提供服務時已收或應收代價的公平值計量。收益按扣除商業折扣、銷售退回及銷售折讓並於 貴集團內消除銷售後的淨額列示。 貴集團於向客戶轉讓貨品或服務的控制權時確認收益。

視乎客戶的條款及適用於該合約的法律，貨品或服務的控制權可於一段時間內或於某一時間點轉移。倘 貴集團在履約過程中符合以下條件時，則貨品或服務的控制權於一段時間內轉移：

- 客戶同時收取且耗用 貴集團履約所帶來的全部利益，

- 創建及提升於 貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 並無產生對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團可享有強制執行權，以收回至今已完成履約部分的款項。

如服務在一段時間內轉移，收益會於整個合約期間按完成履行履約責任的進度予以確認。否則，收益在客戶獲得服務之時予以確認。完成履約責任的進度基於下列最能描述 貴集團履行履約責任表現的其中一種方法計量：

- 直接計量 貴集團已轉移給客戶的價值；或
- 貴集團達成履約責任的支出或投入。

釐定 貴集團收益是否按總額或淨額呈報乃基於多項因素的持續性評估。釐定 貴集團是否擔任向客戶提供貨品或服務的為主事人或代理人時， 貴集團首先識別向客戶轉讓特定貨品或服務前由何人控制有關貨品或服務。

倘 貴集團取得以下任何一項控制權：(i) 貴集團自另一方獲取一項貨品或另一項資產的控制權其後轉移予客戶；(ii) 享有另一方提供服務的權利，使 貴集團能指示該方代表 貴集團向客戶提供服務；或(iii) 其他方所擁有其後於 貴集團向客戶提供特定貨品或服務時與其他貨品或服務合併的貨品或服務，則 貴集團為主理人。倘無法確定控制權，於 貴集團在交易中承擔主要責任、承擔存貨風險、可自由訂立價格或擁有若干但非全部該等指標時， 貴集團收益按總額基準記錄。否則， 貴集團將所賺取淨額記錄為出售產品或提供服務的佣金。

就包含一項以上履約責任的合約而言， 貴集團按相對獨立的售價基準將交易價格分配至各履約責任。各履約責任相關的獨立貨品或服務之獨立售價於合約成立時釐定。該售價指 貴集團向客戶單獨出售承諾的貨品或服務的價格。倘無法直接觀察到獨立售價， 貴集團使用適當方法對售價進行估計，使得最終分配至任何履約責任的交易價格反映 貴集團預期以交換向客戶轉讓承諾貨品或服務的方式獲得的代價金額。

倘合約中承諾的代價包括可變金額， 貴集團應使用預期價值法或最可能的金額法估計其有權以交換向客戶轉讓承諾貨品或服務的方式獲得的代價金額，這取決於 貴集團預期以更好的方式預計其有權獲得的代價金額。

倘合約包含向客戶提供12個月以上的重大融資利益的融資部分，收益按應收款項的現值計量，收益使用將於與客戶的獨立融資交易反映的折現率貼現，且利息收入根

據實際利率法單獨計算。貴集團利用國際財務報告準則第15號第63段的實用權宜辦法，在融資期間為12個月或以內時並無調整任何重大融資部分的影響代價。

合約變更於客戶同意時確認。倘餘下貨品或服務並不獨特並因此形成單一履約責任(部分已於合約變更當然完成)，將對合約變更入賬，猶如合約變更為現有合約。合約變更對交易價及對計量完成履約責任的進度計量的影響於合約變更當日(即收益調整乃按累計追趕基準進行)確認為收益調整(收益增加或減少)。

下文描述 貴集團主要收益來源的會計政策。

(i) 提供專業IT服務的收益

貴集團向客戶提供多種交付品，包括網絡配置、系統規格及要求評估、銷售套裝硬件及軟件、安裝設備及軟件以及根據固定價格合約提供技術支持服務，其於 貴集團提供綜合服務時入賬列作單一履約責任。

貴集團於客戶控制因 貴集團業績所設立或增加的資產時於一段時間內確認收益。收益根據輸入法於一段時間內確認，收益經參考截至目前產生的成本佔合約相關的總估計成本計量。

貴集團亦向其客戶提供軟件開發服務，貴集團將根據客戶的用戶需求定制軟件。除非控制權只於提供後轉讓至客戶，而收益於某一時間點被確認，貴集團於客戶控制因 貴集團業績所設立或增加的資產，收益則根據上述投入法隨時間確認。

倘合約包含多個履約責任，交易價將根據獨立售價分配至各履約責任。倘該等價格無法直接觀察，則根據預期成本加溢利法估計。

收益、成本或完工進度的估計會隨情形變更而修訂。任何導致估計成本及相關收益的增加或減少於管理層知悉導致有關修訂的情形期間在損益反映。

倘為固定價格合約，客戶根據付款時間表支付固定金額。倘 貴集團提供的服務超出付款額，則確認合約資產。倘付款超出所提供的服務，則確認合約負債。

(ii) 提供託管服務的收益

貴集團根據融資租賃安排向客戶租賃若干IT設備並提供相關技術支持服務。倘合約包括多項義務，貴集團(作為出租人)將區分合約的各組成部分，交易價將基於單獨售價分配至各組成部分。

倘該等價格不可直接觀察，則將基於預期成本加溢利法進行估計。當貴集團於整個合約期間提供且客戶同時收取且耗用的服務及全部利益時，相關技術支持服務的收益於會計期間確認。因此，貴集團於一段時間內履行履約責任並確認收益。有關貴集團(出租人)會計政策的詳情請參閱附註2.26。

就安全監控服務而言，貴集團亦向客戶提供安全監控服務以保護客戶的信息及數據安全以及網絡營運環境。當貴集團於一段時間內時刻準備履行履約責任時，貴集團採用分段緩存計量履行履約責任的完工進度。

(iii) 提供IT維護及諮詢服務的收益

提供IT維護及諮詢服務主要包括向客戶提供現場支持及技術支持服務，及由延長保修服務的系統供應商所提供的售後維護及支援服務。除延長保修外，IT維護及諮詢服務的收益按直線基準於客戶同時收取且耗用貴集團履約提供的全部利益期間於一段時間內予以確認。當貴集團於一段時間內時刻準備履行履約責任時，貴集團採用分段緩存計量履行履約責任的完工進度。

凡涉及延長保修事宜，本集團僅擔任代理，並非履行此類額外承諾的主要義務人，而相應收益按淨額基準確認。

(iv) 分銷及轉售套裝硬件及軟件的收益作為一項獨立履約責任

貴集團銷售套裝IT硬件及軟件。分銷或轉售套裝硬件及軟件的收益於銷售已完成且控制權已轉讓(產品已交付至客戶指定地點，且並無影響客戶接受該產品的未完成責任)的某一時間點確認。在客戶取得相關產品控制權之前發生交通及其他相關活動視作履約活動。交付在產品已交付至指定地點時、過時及損失的風險已轉移至客戶及客戶已根據銷售合約接納產品時，即屬已發生。

應收款項於產品交付至客戶時由貴集團確認，原因為付款到期僅須待時間流逝，令收回代價的權利在該時間點成為無條件。

上述主要收益來源中，除了附註2.23(iii)披露 貴集團擔任代理的延長保修銷售業務外， 貴集團均擔任委託人。

2.24 利息收入

按攤銷成本列賬的金融資產的利息收入使用實際利率法計算，作為融資收入於匯總損益表內確認。

2.25 政府補助

政府補助於可合理確認將收到補助且 貴集團將符合附加條件時按公平值確認。與成本有關的政府補助會作遞延，並在將該補助與該補助擬補償之成本配對所需的期間於損益中確認。

2.26 租賃

貴集團作為承租人

租賃於租賃資產可供 貴集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。合約或會包括租賃及非租賃部分。 貴集團基於租賃及非租賃的單獨價格將合約中的價格分配至相應部分。一項租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率並於開始日期按指數或利率初步計量的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保項下的 貴集團預期應付款項；
- 購買權的行使價格(倘 貴集團合理地確定行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映 貴集團行使該選擇權)。

租賃付款使用租賃中隱含的利率貼現。倘無法釐定該利率(貴集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般按資產可使用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。倘 貴集團合理地確定行使購買權，使用權資產則按相關資產可使用年期折舊。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產包括IT設備及辦公傢俱的小部分。

貴集團作為出租人

當 貴集團作為出租人， 貴集團為租賃開始時(或租賃修改時)將每一租賃分類為經營租賃或融資租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時， 貴集團將合約中的代價按相對獨立的售價基準分配至各組成部分。

所有 貴集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。由於其經營性質，經營租賃收入於租期內按時間比例確認並將收益計入匯總損益表。不依賴某一指數或比率的可變租金付款於賺取的會計期間確認為收入。

於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為經營租賃收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

向承租人轉讓相關資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃入賬列作融資租賃。於開始日期，代表租賃付款應收款項及初步直接成本的金額作為融資租賃應收款項計入匯總財務狀況表。租賃起始時亦確認任何未擔保剩餘價值。融資租賃應收款項於租賃期內使用實際利率法按攤銷成本計量。

當 貴集團作為交易商出租人與客戶訂立融資租賃時，須於各項融資租賃開始之日就相關租賃確認以下各項：

- 當收益為相關資產的公平值或(如更低)應付出租人租賃付款的現值時，使用市場利率貼現；

- 銷售成本為相關資產的成本或(如不同)相關資產的賬面值減未保證剩餘價值的現值；及
- 銷售溢利或虧損(即收益與銷售成本的差額)，根據國際財務報告準則第15號應用的直銷政策。

當 貴集團為中間出租人，分租租賃乃參考原租賃產生的使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。倘原租賃為 貴集團對其應用資產負債表內確認豁免的短期租賃，則 貴集團將分租租賃分類為經營租賃。

融資租賃收入按應計基準使用反映出租人於租賃的投資淨額之固定定期收益率的實際利率法確認，即在整個投資期內，將估計未來現金收入準確折現至融資租賃淨投資的賬面淨值。

2.27 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利乃按以下方式計算：

- 貴公司擁有人應佔溢利(不包括普通股以外之任何支付權益成本)；
- 除以本財政年度內已發行普通股之加權平均股數計算，並就年內已發行普通股的紅利元素作出調整以及不包括庫存股份。

每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整釐定每股基本盈利時所使用之數字以計及：

- 與潛在攤薄普通股有關之利息及其他融資成本之除所得稅後影響；及
- 假設轉換所有潛在攤薄普通股，則將為尚未行使之額外普通股加權平均數。

2.28 股息

對於在報告期結束時或之前宣派的任何股息(已獲適當授權且不再由實體酌情釐定)，但在報告期結束時仍未分派的金額作出撥備。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的活動面對各種財務風險：市場風險（包括外匯風險及現金流量利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團高級管理層開展風險管理。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險於未來商業交易或已確認資產及負債按並非貴集團實體的功能貨幣計值時產生。

就商業交易而言，由於貴集團大部分附屬公司於澳門及香港營業，大部分交易以港元（「港元」）計值和結算，故外匯風險敞口甚微。就資產及負債而言，大部分貨幣資產及負債以港元、澳門元（「澳門元」）及美元（「美元」）計值，由於該等貨幣相掛鈎，故外匯風險甚微。貴集團於澳門及香港的附屬公司面臨以人民幣（「人民幣」）計值的已確認資產及負債所產生的外匯風險。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，倘港元兌人民幣上升／下降5%，而所有其他變動因素保持不變，年度除稅後溢利將分別增加／減少27,000港元、減少／增加37,000港元及增加／減少36,000港元，主要是由於換算以人民幣計值的現金及現金等價物和應付股東款項所產生的匯兌收益／虧損。

目前，貴集團通過定期檢討貴集團外匯敞口淨額並透過密切監控以盡量減少該等敞口管理外匯風險。於往績記錄期，貴集團並無對外幣敞口進行對沖活動。

(ii) 現金流量利率風險

貴集團的利率風險主要產生自借款。按浮動利率作出的借款令貴集團面對現金流量利率風險。

目前，貴集團並無使用任何對沖合約對沖利率風險敞口。然而，管理層監察利率敞口，並將於可預計重大利率敞口時考慮其他必要行動。

除短期存款外，貴集團的有息資產及負債，包括融資租賃應收款項、具有重大融資成分的合約資產、租賃負債及可贖回權的金融負債，於確認時均為固定利率，不受利率變化的影響。貴集團董事預期利率變動不會對有息資產或負債產生任何重大影響，是由於預計浮動利率資產（如短期存款）不會出現重大變動。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，倘所有其他變量保持不變，而借款的浮動利率上升／下降0.5%個，除稅後溢利的變動如下：

	除稅後溢利(減少)／增加		
	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
利率			
— 上升0.5%	(45)	(60)	(51)
— 下降0.5%	45	60	51

貴集團償還借款的利率及期限披露於附註24。

(b) 信貸風險

信貸風險產生自貿易應收款項及合約資產、其他應收款項、融資租賃應收款項、受限制現金及現金及現金等價物(包括存放於銀行及金融機構的存款)。

(i) 風險管理

貴集團面臨產生自現金及現金等價物的信貸風險乃有限，是由於 貴集團主要與有良好信貸評級的金融機構交易。

就貿易應收款項、合約資產及融資租賃應收款項而言，信貸評估乃基於共享信貸風險特徵及逾期日數對全部分組的客戶進行。該等評估的重點為客戶的過往到期付款記錄及目前的償還能力，並考慮特定客戶的前瞻性資料以及有關客戶經營所在的經濟環境。

就餘下金融資產而言， 貴集團設立政策及指引評估對手方的信譽度，確保信貸乃向有合適信貸歷史及良好履約記錄的對手方作出。

貴集團按持續基準監控信貸證以盡量減少信貸風險敞口。管理層定期監控各信貸賬戶的活動以決定該信貸融資是否應繼續、變更或撤銷。

合約資產與未開票的在建工程有關且與同類合約貿易應收款項具有實質上相同的風險特徵。因此， 貴集團認為，貿易應收款項的預期虧損率為合約資產損失率的合理近似值。

(ii) 金融資產及合約資產的減值

貴集團的以下類別金融資產及合約資產須遵守預期信貸虧損模式：

貿易應收款項及合約資產

貴集團採納國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，就所有貿易應收款項及合約資產採用全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及合約資產已根據應佔信貸風險特點及逾期日分組。合約資產與未開票的在建工程有關且與同類合約貿易應收款項具有實質上相同的風險特徵。因此，貴集團認為，貿易應收款項的預期虧損率為合約資產損失率的合理近似值。

預期虧損率乃基於銷售付款情況及所經歷的相應過往信貸虧損。鑒於貴集團缺乏充足的內部違約經驗，貴集團在內部數據(如貴集團客戶的付款資料)基礎上進一步採納來自信貸評級機構的外部公司信貸數據(例如違約經驗)的代理。預期信貸虧損通過採納國內生產總值及通貨膨脹率等前瞻性宏觀經濟因素進行估算。

截至2021年12月31日止年度，由於新冠病毒爆發對澳門構成持續影響及潛在市場預期變更，貴集團已重新審視其回歸模型以決定前瞻性調整因素及提升因變量選擇。

就會計估計變動而言，於2021年12月31日，變動的淨影響增加貿易應收款項及合約資產減值虧損撥備622,000港元。

貿易應收款項及合約資產的賬面值通過使用撥備賬予以減少，虧損撥備於匯總損益表中金融資產及合約負債的減值虧損確認。當一項貿易應收款項或合約資產不可收回，將於貿易應收款項的撥備賬予以撇銷。其後收回先前撇銷的金額計入匯總損益表以撇銷金融資產及合約資產的減值虧損。於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團五大客戶的貿易應收款項及合約資產之集中信貸風險的佔比分別約為48.47%、45.80%及64.48%。

在此基礎上，於2019年、2020年及2021年12月31日就貿易應收款項及合約資產釐定的虧損撥備如下：

	即期	30日內	30日以上 至60日內	60日以上 至180日內	180日以上 至365日內	365日以上	總計
於2019年12月31日							
預期虧損率.....	0.27%	0.51%	1.76%	1.67%	2.55%	37.99%	1.69%
賬面總值—貿易應收 款項(千港元).....	47,087	13,771	16,971	17,460	4,034	3,698	103,021
賬面總值—合約資產 (千港元).....	38,649	—	—	—	—	—	38,649
虧損撥備(千港元).....	231	70	298	291	103	1,405	2,398
於2020年12月31日							
預期虧損率.....	0.66%	0.35%	2.12%	2.32%	6.74%	49.87%	1.90%
賬面總值—貿易應收 款項(千港元).....	50,251	17,163	4,101	19,821	3,459	2,681	97,476
賬面總值—合約 資產(千港元).....	52,771	—	—	—	—	—	52,771
虧損撥備(千港元).....	681	60	87	459	233	1,337	2,857
於2021年12月31日							
預期虧損率.....	0.56%	1.12%	1.60%	1.55%	5.12%	60.62%	1.46%
賬面總值—貿易應收 款項(千港元).....	90,706	69,270	3,622	13,522	12,898	2,255	192,273
賬面總值—合約資產(千港元).....	85,553	—	—	—	—	—	85,553
虧損撥備(千港元).....	979	775	58	210	660	1,367	4,049

於2019年、2020年及2021年12月31日，貿易應收款項及合約資產的虧損撥備與期初虧損的對賬如下：

	貿易應收款項			合約資產		
	於12月31日			於12月31日		
	2019年	2020年	2021年	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於年初.....	771	2,256	2,251	142	142	606
於損益確認減值虧損撥備.....	1,485	192	1,306	—	464	—
未動用撥回金額.....	—	(197)	—	—	—	(27)
撇銷為不可收回的應收款 項.....	—	—	(87)	—	—	—
於年末.....	<u>2,256</u>	<u>2,251</u>	<u>3,470</u>	<u>142</u>	<u>606</u>	<u>579</u>

融資租賃應收款項

融資租賃應收款項指收取租賃付款的權利。貴集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對所有融資租賃應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。

與應收款項及合約資產類似，融資租賃應收款項的預期虧損率乃基於付款情況及相應歷史信貸虧損。在貴集團客戶付款情況等內部數據基礎上，貴集團進一步結合信用評級機構的外部公司信用數據(例如歷史違約情況)指標，並結合國內生產總值及消費者物價指數等前瞻性宏觀經濟因素估計預期信貸虧損。

前一節所述的會計估計變動亦適用於融資租賃應收款項，該變動的淨影響使得2021年12月31日的融資租賃應收款項減值虧損撥備增加13,000港元。

融資租賃應收款項的賬面價值使用撥備賬予以扣減，而虧損撥備金額則在匯總損益表內的金融資產及合約資產減值虧損內予以確認。倘融資租賃應收款項不可收回，則於融資租賃應收款項的撥備賬內予以撇銷。其後收回先前撇銷的金額計入匯總損益表以撇銷金融資產及合約資產的減值虧損。

截至2020年及2021年12月31日止年度，貴集團已就融資租賃應收款項的預期信貸虧損計提分別撥備及已撥回110,000港元及1,000港元。截至2019年12月31日止年度，並無就融資租賃應收款項的預期信貸虧損已計提撥備。

為盡可能降低貿易應收款項、合約資產及融資租賃應收款項之信貸風險，授予客戶之信貸限額及信貸條款於全面進行背景核查及面談後須僅經專責人員批准。此外，將採取跟進行動以收回逾期債務。

按金及其他應收款項

於報告期末，按金及其他應收款項主要為用於政府項目的按金(於項目完成時可退還)及租賃按金。貴集團董事考慮初始確認資產後違約的可能性及年內信貸風險是否持續大幅增加。貴集團董事亦基於過往結算記錄及過往經驗定期共同評估或單獨評估按金及其他應收款項的可收回性，認為按金及其他應收款項的信貸風險較低且其他應收款項的減值撥備不重大，是由於對手方實力強大，可履行其近期合約現金流量責任，且最近並無任何歷史違約情況。

受限制現金及現金及現金等價物

為管理受限制現金及現金及現金等價物產生的風險，貴集團將其存放於信貸評級較高的銀行。該等金融機構並無近期違約歷史。預期信貸虧損被評估為甚微。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理表明維持流動資產保守水平以確保可獲得充足的現金流量，用於滿足日常業務過程中任何意料之外的重大現金需求。

流動資金風險涉及 貴集團未能履行透過交付現金或其他金融資產結算的金融負債相關責任之風險。

貴集團監控及維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平以為 貴集團業務營運提供資金及滿足短期和長期的資金需求。 貴集團依賴內部產生的資金及借款作為流動資金的重要來源。於報告期末 貴集團金融負債的到期情況(基於合約未貼現付款)如下：

	1年內	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2019年12月31日					
貿易及其他應付款項*	101,080	—	—	—	101,080
應付股東款項	17,533	—	—	—	17,533
借款**	7,133	1,667	3,910	3,692	16,402
租賃負債**	5,325	3,414	1,583	—	10,322
於2020年12月31日					
貿易及其他應付款項*	87,776	—	—	—	87,776
應付股東款項	16,722	—	—	—	16,722
借款**	8,508	1,303	3,910	2,389	16,110
租賃負債**	6,424	3,441	735	—	10,600
於2021年12月31日					
貿易及其他應付款項*	120,135	—	—	—	120,135
借款**	25,686	1,303	3,910	1,086	31,985
租賃負債**	6,233	3,118	1,167	—	10,518
可贖回權的金融負債	—	—	41,944	—	41,944

* 不包括非金融負債，例如其他應付稅項、應計僱員福利及重修成本撥備。

** 包括應付利息

3.2 資本管理

貴集團的資本管理宗旨是保障貴集團持續經營能力，以求為股東提供回報及其他相關人士代理利益，以及維持最佳資本結構以減少資本成本。為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整支付予股東的股息金額，或發行新股或出售資產以減少債務。貴集團根據權益負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以總資本計算。債務淨額按借款、租賃負債、應付股東款項及可贖回權的金融負債減現金及現金等價物計算。總資本按匯總財務狀況表所示的「權益」計算。

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
債務淨額(附註30(b))	14,108	12,391	64,946
權益總額	109,283	132,989	168,883
權益負債比率	12.91%	9.32%	38.46%

截至2020年12月31日止年度，權益負債比率的下降主要是由於年內償還借款；而截至2021年12月31日止年度，該比率的增加主要由於確認與首次公開發售前投資有關的可贖回股份的金融負債以及提取循環貸款所致。

3.3 公平值估計

貴集團之金融資產及金融負債賬面值按攤銷成本計量。貴集團董事認為由於到期時間短，其賬面值與2019年、2020年及2021年12月31日的公平值相若。

其他長期金融資產及負債的公平值(如有)，乃用預期未來付款按市場利率折讓進行估計，與其賬面值相若。

4 關鍵估計及判斷

對編製財務報表所用的估計及判斷作出持續評估，而評估乃基於過往經驗及其他因素進行，包括在目前情況下對未來事件的合理預測。產生的會計估計，顧名思義，很少等於實際結果。下文載列對下一個財政年度內資產及負債的賬面值有重大影響的估計及假設。

(a) 物業、廠房及設備及使用權資產的折舊及無形資產攤銷

貴集團管理層就其物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產分別釐定估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊及攤銷費用。該估計根據擁有類似性質及功能的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗而釐定。倘可使用年期少於先前所估計的年限，管理層將增加折舊及攤銷費用費用，並將撇銷

或撇減已報廢或出售就技術角度而言屬陳舊或非策略性的資產。實際經濟壽命可能與估計的可使用年期不同，而實際剩餘價值可能與估計的剩餘價值不同。定期檢討可能導致可使用年期及剩餘價值出現變動，因而引致折舊及攤銷開支於未來期間的變動。

(b) 所得稅

在釐定所得稅的撥備時，須作出重大判斷。日常業務過程中多項交易及計算均難以確定最終稅額。倘該等事宜的最終稅務結果與初始記錄的金額有所不同，則該等差額將影響作出相應釐定期內的所得稅及遞延所得稅撥備。

確認遞延稅項資產（主要與存貨減值撥備、貿易應收款項減值撥備及稅項虧損有關）視乎管理層預期未來應課稅溢利可用於抵銷稅項虧損且可動用暫時性差額。遞延稅項資產的實際動用結果或會不同。

(c) 貿易應收款項、合約資產及應收租賃款項的減值

貿易應收款項、合約資產及應收租賃款項的虧損撥備基於有關違約風險及預期虧損率的假設釐定。基於過往信貸歷史、賬齡分析、違約的可能性及當期市況，貴集團董事於作出該等假設及挑選用於減值計算的輸入值時作出了判斷。評估應收款項的可收回性時，需基於過往歷史、現有市況及前瞻性因素作出判斷及估計。將就貿易應收款項、合約資產及應收租賃款項計提撥備。

(d) 存貨的可變現淨值

管理層於各報告期末檢討存貨賬齡分析，並對確定不再適合生產或銷售使用的過時及滯銷存貨項目進行撇減。管理層基於最新發票價格、當期市況及生產及銷售所用的過往經驗估計該等存貨的可變現淨值。管理層於各報告期末按逐個產品基準檢討存貨並就過時項目計提撥備。

(e) 專業IT解決方案服務的收益確認

專業IT解決方案服務的收益根據單獨合約的完工進度予以確認，其計量乃參考迄今所產生的合約成本佔總估計合約成本進行。合約收益的確認需管理層作出重大判斷且涉及估計不確定性。估計合約成本主要包括材料成本、分包費用及項目員工成本。為確保總估計成本準確及截至目前有關合約收益能可靠計量，管理層定期檢查合約預算、迄今產生的成本及完工成本，並於必要時修訂估計合約成本。儘管管理層定期檢討並修訂合約預算，實際合約成本及所取得的總利潤率或會高於或低於該估計結果，這將影響於財務報表確認的收益及毛利。

(f) 可贖回權的金融負債

如附註26所述，於首次公開發售前投資，貴公司已向大橫琴發行可贖回權的普通股。與可贖回權相關的潛在現金付款列為金融負債。負債初步按贖回金額的現值確認，管理層按照投資協議之條款釐定，及該等確認涉及使用重要會計估計判斷。

5 分部資料

貴集團的主營業務為提供專業IT服務、託管服務、IT設備租賃、IT維護及諮詢服務以及分銷及轉售套裝硬件及軟件。貴集團的業績受季節變動的影響。主要經營決策人(「主要經營決策人」)定期檢討並評估貴集團的業務活動(可就業務活動取得不同財務報表)。主要經營決策人獲認定為貴公司的董事。貴集團董事將貴集團的業務視作一項單一的營運分部，並相應檢討匯總財務報表。就分配資源及評估經營分部的表現而言，由於貴集團僅有一個經營分部符合國際財務報告準則第8號規定的呈報分部，貴集團董事定期審查有關資料乃貴集團的財務報表，故並無於歷史財務資料呈列單獨的分部分析。董事基於除稅前溢利評估表現。向貴集團董事提供有關資產總值及負債總額的金額乃按與匯總財務狀況表相一致的方式計量。

(a) 按業務線及性質劃分的收益

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
企業IT解決方案			
專業IT服務	294,068	248,932	289,223
託管服務	1,109	8,469	18,656
IT設備所得租賃收入(附註i)	717	21,099	16,697
IT維護及諮詢服務	33,734	50,113	70,388
	<u>329,628</u>	<u>328,613</u>	<u>394,964</u>
分銷及轉售			
分銷	113,351	108,800	99,860
轉售	59,763	37,895	39,478
	<u>173,114</u>	<u>146,695</u>	<u>139,338</u>
總收益	<u><u>502,742</u></u>	<u><u>475,308</u></u>	<u><u>534,302</u></u>

(i) IT設備所得租賃收入

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
交易商出租人安排(附註)	700	20,961	16,697
轉租安排租賃收入	17	138	—
IT設備所得租賃收入	<u>717</u>	<u>21,099</u>	<u>16,697</u>

附註：截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，交易商出租人安排相關成本分別為588,000港元、16,844,000港元及14,357,000港元，而來自該等安排(其為融資租賃)的銷售溢利分別為112,000港元、4,117,000港元及2,340,000港元。

有關往績記錄期已確認融資租賃的投資淨額的融資收入的詳情，請參閱附註9。並無與可變租賃付款有關的收入未計入融資租賃的計量投資淨額。

(b) 收益確認時間表

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
於某一時間點確認	176,729	153,723	148,308
於一段時間內確認	325,296	300,486	369,297
來自客戶合約的收益	502,025	454,209	517,605
IT設備所得租賃收入	717	21,099	16,697
總收益	<u>502,742</u>	<u>475,308</u>	<u>534,302</u>

(c) 收益確認方法

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
按總額基準確認	498,410	447,181	509,489
按淨額基準確認	3,615	7,028	8,116
來自客戶合約的收益	502,025	454,209	517,605
IT設備所得租賃收入	717	21,099	16,697
總收益	<u>502,742</u>	<u>475,308</u>	<u>534,302</u>

(d) 來自最大客戶的收益

以下為來自對 貴集團的總收益貢獻10%或以上的外部單位的收益：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
客戶D	*	61,758	118,127
客戶C	74,413	*	*
客戶F	62,063	*	*
客戶A	52,542	*	*
客戶G	52,375	*	*
客戶E	*	*	61,783
總計	<u>241,393</u>	<u>61,758</u>	<u>179,910</u>

* 指於該年度有關客戶的收益金額佔總收益的比例少於10%。

(e) 按地理位置劃分的收益(按 貴集團經營所在的國家／地區釐定)

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
澳門	396,021	349,856	405,459
香港	106,721	125,401	128,602
中國	—	51	241
	<u>502,742</u>	<u>475,308</u>	<u>534,302</u>

(f) 下表載列按資產的位置劃分的非流動資產總額(金融工具及遞延稅項資產除外)：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
澳門	21,447	22,587	18,308
香港	7,689	12,482	8,245
中國	5,321	5,760	13,065
	<u>34,457</u>	<u>40,829</u>	<u>39,618</u>

(g) 與客戶合約有關的資產及負債

貴集團已確認以下與客戶合約有關的資產及負債：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
合約資產			
非流動			
專業IT服務	877	2,352	6,367
IT維護及諮詢服務	—	1,288	8
流動			
專業IT服務	33,836	43,904	75,463
IT維護及諮詢服務	3,627	2,954	3,241
託管服務	309	2,273	474
合約資產總額	38,649	52,771	85,553
減：虧損撥備(附註3.1(b))	(142)	(606)	(579)
合約資產總值，扣除虧損撥備	38,507	52,165	84,974
就年內所產生的成本而確認的資產			
— 取得合約	3,634	4,991	6,032
— 履行合約	—	—	1,349
合約負債			
非流動			
IT維護及諮詢服務	4,092	6,600	5,578
流動			
專業IT服務	6,220	14,525	17,723
IT維護及諮詢服務	13,705	11,785	20,450
託管服務	—	630	3,611
分銷	943	780	2,850
轉售	364	1,666	690
合約負債總額	25,324	35,986	50,902

(i) 合約資產及負債的重大變動

由於貴集團在達成部分固定價格合約的付款時間表前提供了更多服務，故合約資產增加。然而，於若干其他情形下，貴集團在提供服務前可協商大額預付款項，故會導致合約負債增加。於往績記錄期，合約資產及合約負債呈不斷上升趨勢主要是由於整體合約活動增加。

貴集團亦根據國際財務報告準則第9號確認合約資產的虧損撥備，詳情請參閱附註3.1(b)。

(ii) 合約成本

就取得或履行合約而產生的成本將被確認為合約成本。貴集團於成功協商長期合約時就向推廣人員支付銷售佣金產生取得合約的成本。該等成本直接與合約有關且預期可收回。因此，該等成本確認為一項資產(來自取得合約的成本)。

貴集團亦因履行與軟件開發合約相關的責任而產生來自工程師的直接勞工成本。勞工成本與軟件開發合約直接相關、用於履約義務及預計可收回。因此，亦從履行合約所產生的成本中被確認為資產。

資產於與其有關的指定合約期限內或當控制權轉讓到客戶時按系統性基準攤銷，與確認相關收益的模式一致。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，就取得合約相關的攤銷而言，分別3,203,000港元、5,336,000港元及6,289,000港元確認為提供服務的成本，而於截至2021年12月31日止年度，就履行合約的成本而言，攤銷1,116,000港元確認為提供服務的成本。

有關截至2019年、2020年及2021年12月31日的合約成本詳情請參閱附註20。

(iii) 確認與合約負債有關的收益

下表列示於當前報告期間與結轉合約負債有關的已確認收益金額及於過往年度與履行履約責任有關的收益金額：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
年初計入結餘的已確認收益			
專業IT服務	1,191	4,153	10,425
IT維護及諮詢服務	10,088	13,705	11,785
分銷	5,649	382	544
轉售	256	118	1,652
託管服務	—	—	491
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

(iv) 未履行的履約責任

下表列示固定價格長期服務合約所產生的未履行履約責任：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
分配至於年末部分或全部尚未履行之 長期服務合約的交易價總額			
專業IT服務.....	48,408	22,700	90,578
IT維護及諮詢服務.....	36,493	39,920	13,145
託管服務.....	1,180	28,009	27,595
	<u>86,081</u>	<u>90,629</u>	<u>131,318</u>

由於 貴集團提供上述服務的合約期限為1年以上，故管理層預計截至2021年12月31日分配至未履行履約責任的成交價中76.18%將於未來12個月確認為收益(100,038,000港元)。餘下23.82%(31,280,000港元)將於其後確認。上述金額並無包括有限的可變代價。

在國際財務報告準則第15號准許下，就於1年或以內期間的所有其他客戶合約而言或倘 貴集團有權考慮直接與 貴集團迄今已履約價值一致的客戶金額， 貴集團並無披露分配至未履行合約的成交價。

6 其他收入及其他收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
政府補助(附註i).....	—	2,138	141
就營銷事件從供應商獲得的獎勵(附註ii).....	634	900	898
出售物業、廠房及設備的虧損.....	—	(113)	—
匯兌(虧損)/收益淨額.....	(556)	539	26
其他.....	113	220	169
	<u>191</u>	<u>3,684</u>	<u>1,234</u>

附註(i) 截至2020年12月31日止年度，2020年初COVID-19爆發後，香港政府已授出有條件的政府補助，旨在向僱主提供財務支持以留住根據「保就業計劃」政策可能失業的僱員；此外，由於COVID-19的爆發，澳門政府向於澳門經營的企業授出財務補助。截至2021年12月31日止年度，其中一間附屬公司經營所在的中國城市已根據租賃物業的規模向在指定區域經營的科技行業企業提供有條件的財政補貼，以促進區域增長。

附註(ii) 貴集團供應商同意授出一定獎勵以獎勵 貴集團舉行營銷活動推廣業務及促進與品牌有關的機會。

7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
已售存貨及已提供服務的			
成本(附註17)	392,916	353,022	383,620
僱員福利開支(附註8)	54,293	63,960	72,695
娛樂及差旅開支	3,880	1,898	2,592
物業、廠房及設備折舊(附註12)	2,824	3,873	4,061
使用權資產折舊(附註13)	3,869	5,599	6,589
無形資產攤銷(附註14)	237	400	830
短期經營租賃開支	410	355	460
網絡安全維護開支	1,168	1,520	1,821
法律及專業服務	232	223	319
核數師酬金			
— 核數服務	299	301	604
— 非核數服務	78	80	99
存貨減值撥備淨額(附註17)	2,354	574	1,147
上市開支	—	2,814	17,536
金融資產及合約資產的減值虧損計提撥備	1,485	569	1,278
其他.....	9,203	8,800	10,157
	<u>473,248</u>	<u>443,988</u>	<u>503,808</u>
經分析：			
銷售成本	417,085	381,795	422,192
銷售及分銷開支	15,298	16,378	18,687
一般及行政開支	39,380	45,246	61,651
金融資產及合約資產的減值虧損計提撥備 ...	1,485	569	1,278
	<u>473,248</u>	<u>443,988</u>	<u>503,808</u>

8 僱員福利開支

(a) 僱員福利開支的分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
薪金、工資及分紅	44,362	51,013	55,933
銷售佣金開支	7,194	8,863	10,524
退休金成本—界定供款計劃(附註i)	628	691	1,286
社會保障基金、住房及其他僱員福利 (附註ii)	2,109	3,393	4,952
	<u>54,293</u>	<u>63,960</u>	<u>72,695</u>

附註(i) 貴集團按照香港強制性公積金計劃條例參與強制性公積金計劃(「強制性公積金計劃」)，該計劃亦為定額供款計劃。貴集團為其在中國的僱員根據中國規則及法規每月向當地市政府及省級政府管理及營運的定額供款退休計劃供款。截至2020年12月31日止年度，由於COVID-19爆發，每月供款獲豁免以作為一項舒困措施。

附註(ii) 貴集團為澳門僱員以其工資成本的固定款額向澳門政府營運的中央社會保障計劃供款。貴集團亦為其在中國的僱員按僱員工資的若干百分比每月作出由政府監管的住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款。截至2020年12月31日止年度亦提供上述同一COVID-19相關舒困措施。

(b) 五名最高薪人士

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團五名最高薪人士分別包括兩名、一名及兩名董事。董事酬金於附註33的分析中呈示。各年度應付餘下三名、四名及三名人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
薪金、工資及分紅	1,307	1,594	1,459
銷售佣金開支	3,021	4,177	2,672
退休金成本—界定供款計劃	30	30	18
其他社會保障成本、住房及其他僱員福利 ...	1	4	1
	<u>4,359</u>	<u>5,805</u>	<u>4,150</u>

酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人數	人數	人數
零至1,000,000港元	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	2	1
	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

9 融資收入及成本

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
融資收入			
— 銀行存款	39	10	43
— 融資租賃應收款項	69	112	618
— 與客戶合約有關的融資部分	255	140	104
	<u>363</u>	<u>262</u>	<u>765</u>
融資成本			
— 租賃負債	307	554	532
— 借款	669	543	433
— 可贖回權的金融負債(附註26)	—	—	1,502
— 其他	2	19	24
	<u>978</u>	<u>1,116</u>	<u>2,491</u>
融資成本 — 淨額	<u>615</u>	<u>854</u>	<u>1,726</u>

10 所得稅開支

(a) 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
即期所得稅			
— 澳門附加稅	2,866	3,074	5,059
— 香港利得稅	1,175	1,258	916
— 就過往年度即期所得稅的調整	—	58	357
	<u>4,041</u>	<u>4,390</u>	<u>6,332</u>
遞延所得稅(附註15)			
— 遞延稅項資產增加	(197)	(121)	(520)
— 遞延稅項負債增加	7	23	187
	<u>(190)</u>	<u>(98)</u>	<u>(333)</u>
所得稅開支	<u><u>3,851</u></u>	<u><u>4,292</u></u>	<u><u>5,999</u></u>

貴集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島及英屬處女群島

根據開曼群島現行法律，貴公司無須就收入或資本收益支付稅項。此外，貴公司無須就股息付款向其股東支付開曼群島預扣稅。貴集團於英屬處女群島註冊成立的實體無須就收入或資本收益支付稅項。

澳門

於澳門註冊成立及營運的貴集團內實體須就高於32,000澳門元但低於300,000澳門元的應課稅收入按介乎3%至9%的累進稅率支付澳門利得稅，其後則按固定稅率12%支付利得稅。此外，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，提供特別稅獎勵，應課稅收入的免稅額為600,000澳門元。此外，為應對COVID-19爆發引致的經濟低迷，澳門政府實施一次性措施，從2019年及2020年澳門補償稅付款扣減300,000澳門元(相當於約291,000港元)。

根據2018年至2020年批准的政府預算案，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，符合條件的研發開支享有加計扣除(首筆3,000,000澳門元三倍扣除，其後3,000,000澳門元開銷雙倍扣除)。然而，由於實體的相關申請會否獲澳門財政局接受存在不確定性，於2019年、2020年及2021年12月31日分別805,000澳門元(相當於約780,000港元)、1,885,000澳門元(相當於約1,827,000港元)及2,965,000澳門元(相當於約2,873,000港元)的或然稅項資產尚未確認以抵消應付即期所得稅。

香港

於2018年3月，香港政府通過制定《2018年稅務(修訂)(第3號)條例》(「**條例**」)，引入利得稅率兩級制。根據利得稅率兩級制，合資格企業的首2百萬港元應課稅溢利的稅率為8.25%，其餘應課稅溢利則按16.5%徵稅。該條例自2018年至2019年的課稅年度起生效。貴集團的指定附屬公司已選擇自2019年至2020年的課稅年度起採用利得稅率兩級制。因此，於往績記錄期，該指定附屬公司的香港利得稅的撥備根據利得稅率兩級制計算；而其他在香港註冊成立的附屬公司的撥備(如有)仍然按16.5%計算。

中國

企業所得稅乃按於中國註冊成立及營運的貴集團內實體的估計應課稅溢利作出並根據中國有關稅項規則及法規計算。於往績記錄期，一般企業所得稅稅率為25%。

未分配溢利的預扣稅

根據中國有關稅項規則及法規，向外國投資者分派中國公司自2008年1月1日起賺取的溢利須支付5%或10%(視乎外國投資者的外國註冊成立直接控股公司的註冊成立國家而定)預扣稅。

於往績記錄期，並無來自中國附屬公司的未匯出盈利(向擁有人派發)須繳納5%的預扣稅。並無就未匯出盈利計提遞延所得稅負債。

(b) 所得稅開支的數值對賬

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
除所得稅前溢利.....	29,070	34,150	30,002
按適用法定稅率計算的稅項.....	3,487	4,236	5,802
無須納稅的收入.....	(1)	(345)	(13)
不可扣稅開支.....	177	377	49
就過往年度即期所得稅的調整.....	—	58	357
針對COVID-19的額外稅收優惠.....	—	(291)	(291)
動用先前未確認為遞延稅項的稅項虧損.....	—	(27)	—
並無確認為於稅項資產的稅項虧損.....	217	214	285
過往並無確認的遞延稅項資產(附註).....	—	—	(229)
並無確認為遞延稅項的其他暫時性差額 (附註).....	(29)	70	39
所得稅開支.....	<u>3,851</u>	<u>4,292</u>	<u>5,999</u>

附註：除稅前股息已經 貴集團其中一個附屬公司的股東批准派發予股東。並無確認其他暫時性差額，是由於 貴集團於澳門註冊成立的實體就潛在未獲允許的稅項減免或不可課稅收入所產生的遞延稅項所致。截至2021年12月31日止年度， 貴集團已重新評估該等過往年度未確認及已確認的遞延稅項資產229,000港元。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，加權平均適用稅率分別為13.25%、12.57%及20.00%。該變動是由於 貴集團附屬公司於上述年度在各國家／地區的盈利能力組合的差異所致；而截至2021年12月31日止年度，該變動分別主要由收取稅項優惠及根據稅務司法權區， 貴公司無稅項抵免虧損所引致。

11 每股盈利**(a) 每股基本盈利**

每股基本盈利按往績記錄期內 貴公司擁有人應佔溢利除以已發行股份之加權平均數計算。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
貴公司權益持有人應佔溢利(千港元)	25,219	29,858	24,003
就計算每股基本盈利的已發行普通股 之加權平均數(附註)	10,000	10,000	10,239
每股基本盈利(港元)	<u>2,522</u>	<u>2,986</u>	<u>2,344</u>

附註：普通股加權平均數已因應就於2021年3月4日完成重組(附註1.2)而發行股份的影響作追溯調整。於2021年3月23日，首次公開發售前投資日期，往績記錄期內之股份平均數為於重組內已發行股份之總和。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃假設所有潛在攤薄股份均已轉換，按 貴公司擁有人應佔溢利及已發行普通股加權平均數作出調整計算。

於截至2021年12月31日止年度，貴集團有一類可贖回潛在攤薄性股 — 普通股份。倘該股份行使價超出平均市價，行使贖回權將有攤薄性。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
貴公司擁有人應佔溢利(千港元)	25,219	29,858	24,003
就計算每股攤薄盈利的已發行普通股 的加權平均數(附註(c))	10,000	10,000	10,365
每股攤薄盈利(港元)	<u>2,522</u>	<u>2,986</u>	<u>2,316</u>

(c) 就計算每股攤薄盈利的已發行普通股之加權平均數

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
計算每股基本盈利時用作分母的 普通股加權平均數.....	10,000	10,000	10,239
就計算每股攤薄盈利作出的調整：			
可贖回權的股份.....	—	—	126
計算每股攤薄盈利時用作分母的 普通股及潛在普通股加權 平均數.....	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,365</u>

12 物業、廠房及設備

	電腦設備	傢俱傢私	辦公設備	租賃改良	樓宇	汽車	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2019年1月1日							
成本.....	5,194	602	317	4,933	—	—	11,046
累計折舊.....	(1,754)	(220)	(110)	(4,139)	—	—	(6,223)
賬面淨值.....	<u>3,440</u>	<u>382</u>	<u>207</u>	<u>794</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,823</u>
截至2019年12月31日止年度							
期初賬面淨值.....	3,440	382	207	794	—	—	4,823
添置.....	2,015	280	259	1,812	5,463	—	9,829
折舊.....	(1,476)	(154)	(73)	(902)	(219)	—	(2,824)
匯兌差額.....	—	—	—	—	78	—	78
賬面淨值.....	<u>3,979</u>	<u>508</u>	<u>393</u>	<u>1,704</u>	<u>5,322</u>	<u>—</u>	<u>11,906</u>
於2019年12月31日							
成本.....	7,209	882	576	6,745	5,463	—	20,875
累計折舊.....	(3,230)	(374)	(183)	(5,041)	(141)	—	(8,969)
賬面淨值.....	<u>3,979</u>	<u>508</u>	<u>393</u>	<u>1,704</u>	<u>5,322</u>	<u>—</u>	<u>11,906</u>
截至2020年12月31日止年度							
期初賬面淨值.....	3,979	508	393	1,704	5,322	—	11,906
添置.....	1,866	162	150	2,186	—	—	4,364
折舊.....	(1,868)	(163)	(132)	(1,446)	(264)	—	(3,873)
匯兌差額.....	4	—	—	—	220	—	224
出售.....	—	(113)	—	—	—	—	(113)
賬面淨值.....	<u>3,981</u>	<u>394</u>	<u>411</u>	<u>2,444</u>	<u>5,278</u>	<u>—</u>	<u>12,508</u>

	電腦設備	傢俱傢私	辦公設備	租賃改良	樓宇	汽車	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2020年12月31日							
成本	9,075	842	726	8,419	5,463	—	24,525
累計折舊	(5,094)	(448)	(315)	(5,975)	(185)	—	(12,017)
賬面淨值	<u>3,981</u>	<u>394</u>	<u>411</u>	<u>2,444</u>	<u>5,278</u>	<u>—</u>	<u>12,508</u>
截至2021年12月31日止年度							
期初賬面淨值	3,981	394	411	2,444	5,278	—	12,508
添置	1,306	—	185	158	—	628	2,277
折舊	(1,893)	(135)	(143)	(1,496)	(279)	(115)	(4,061)
匯兌差額	3	—	1	1	129	—	134
賬面淨值	<u>3,397</u>	<u>259</u>	<u>454</u>	<u>1,107</u>	<u>5,128</u>	<u>513</u>	<u>10,858</u>
於2021年12月31日							
成本	10,381	842	911	8,577	5,463	628	26,802
累計折舊	(6,984)	(583)	(457)	(7,470)	(335)	(115)	(15,944)
賬面淨值	<u>3,397</u>	<u>259</u>	<u>454</u>	<u>1,107</u>	<u>5,128</u>	<u>513</u>	<u>10,858</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，已確認貴集團物業、廠房及設備的折舊費用並計入「一般及行政開支」分別1,774,000港元、2,656,000港元及2,914,000港元；而截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度分別1,050,000港元、1,217,000港元及1,147,000港元計入「銷售成本」。

13 使用權資產

	辦公物業	辦公設備	職工宿舍	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於2019年1月1日				
成本	7,923	—	251	8,174
累計折舊	(5,838)	—	(241)	(6,079)
賬面淨值	<u>2,085</u>	<u>—</u>	<u>10</u>	<u>2,095</u>
截至2019年12月31日止年度				
期初賬面淨值	2,085	—	10	2,095
添置	9,632	—	752	10,384
折舊	(3,525)	—	(344)	(3,869)
期末賬面淨值	<u>8,192</u>	<u>—</u>	<u>418</u>	<u>8,610</u>
於2019年12月31日				
成本	16,607	—	1,003	17,610
累計折舊	(8,415)	—	(585)	(9,000)
賬面淨值	<u>8,192</u>	<u>—</u>	<u>418</u>	<u>8,610</u>

	辦公物業	辦公設備	職工宿舍	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
截至2020年12月31日止年度				
期初賬面淨值.....	8,192	—	418	8,610
添置.....	4,523	—	164	4,687
折舊.....	(5,155)	—	(444)	(5,599)
匯兌差額.....	9	—	—	9
期末賬面淨值.....	<u>7,569</u>	<u>—</u>	<u>138</u>	<u>7,707</u>
於2020年12月31日				
成本.....	15,477	—	916	16,393
累計折舊.....	(7,908)	—	(778)	(8,686)
賬面淨值.....	<u>7,569</u>	<u>—</u>	<u>138</u>	<u>7,707</u>
截至2021年12月31日止年度				
期初賬面淨值.....	7,569	—	138	7,707
添置.....	7,823	259	—	8,082
提早終止租賃合約.....	(179)	—	—	(179)
折舊.....	(6,452)	(13)	(124)	(6,589)
匯兌差額.....	95	—	—	95
期末賬面淨值.....	<u>8,856</u>	<u>246</u>	<u>14</u>	<u>9,116</u>
於2021年12月31日				
成本.....	20,780	259	164	21,203
累計折舊.....	(11,924)	(13)	(150)	(12,087)
賬面淨值.....	<u>8,856</u>	<u>246</u>	<u>14</u>	<u>9,116</u>

匯總損益表載有與租賃有關的以下金額：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
使用權資產的折舊開支(附註7).....	3,869	5,599	6,589
利息開支(附註9).....	307	554	532
短期租賃的開支(附註7).....	<u>410</u>	<u>355</u>	<u>460</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團使用權資產的折舊費用獲確認為開支並計入「一般及行政開支」，金額分別為3,869,000港元、5,599,000港元及6,589,000港元。

14 無形資產

	軟件 千港元
於2019年1月1日	
成本	1,040
累計攤銷	(523)
賬面淨值	<u>517</u>
截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值	517
添置	24
攤銷	(237)
賬面淨值	<u>304</u>
於2019年12月31日	
成本	1,064
累計攤銷	(760)
賬面淨值	<u>304</u>
截至2020年12月31日止年度	
期初賬面淨值	304
添置	1,013
攤銷	(400)
賬面淨值	<u>917</u>
於2020年12月31日	
成本	2,077
累計攤銷	(1,160)
賬面淨值	<u>917</u>
截至2021年12月31日止年度	
期初賬面淨值	917
添置	2,335
攤銷	(830)
賬面淨值	<u>2,422</u>
於2021年12月31日	
成本	4,412
累計攤銷	(1,990)
賬面淨值	<u>2,422</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團無形資產的折舊費用獲確認為開支並計入「一般及行政開支」，金額分別為237,000港元、400,000港元及830,000港元。

15 遞延所得稅

當有法律上可強制執行的權利將當期稅收資產與當期稅收負債相抵銷時，以及當遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，且有意按淨額結算時，遞延所得稅資產和負債將被對銷。遞延稅務資產及遞延稅務負債的分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
遞延所得稅資產.....	448	569	1,089
遞延所得稅負債.....	(40)	(63)	(250)
遞延所得稅資產—淨值.....	<u>408</u>	<u>506</u>	<u>839</u>

遞延所得稅賬戶的淨額變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
年初.....	218	408	506
計入匯總損益表(附註10).....	190	98	333
年末.....	<u>408</u>	<u>506</u>	<u>839</u>

往績記錄期遞延所得稅資產及負債的變動(不計及抵銷相同稅務司法權區內的結餘)如下：

遞延所得稅資產

	存貨	貿易及租賃	稅項虧損	總計
	減值撥備	應收款項 減撥備		
	千港元	千港元	千港元	千港元
於2019年1月1日.....	180	6	65	251
計入/(扣除自)匯總損益表.....	227	35	(65)	197
於2019年12月31日.....	407	41	—	448
計入匯總損益表.....	89	32	—	121
於2020年12月31日.....	496	73	—	569
計入匯總損益表.....	448	72	—	520
於2021年12月31日.....	<u>944</u>	<u>145</u>	<u>—</u>	<u>1,089</u>

遞延所得稅負債

	折舊及攤銷
	千港元
於2019年1月1日	33
自匯總損益表扣除	7
於2019年12月31日	40
自匯總損益表扣除	23
於2020年12月31日	63
自匯總損益表扣除	187
於2021年12月31日	<u>250</u>

貴集團的未確認稅項虧損(經計及各自的適用稅率)如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
並無確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損 — 無屆滿日	128	342	484
並無確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損 — 有屆滿日	102	75	143
潛在稅項優惠	<u>230</u>	<u>417</u>	<u>627</u>

未確認稅項虧損(經計及各自的適用稅率)結轉到期日於以下年度屆滿：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
2023年	13	—	—
2024年	89	75	—
2026年	—	—	143
	<u>102</u>	<u>75</u>	<u>143</u>

16 投資附屬公司 — 貴公司

於2021年12月31日，貴公司的獨立財務報表結餘指根據重組(附註1.2)從控股股東轉讓至附屬公司賬面值，其於轉讓日期按公平值初步計量。

17 存貨

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
硬件產品	19,882	16,836	15,440
軟件產品	39,200	22,266	14,554
	<u>59,082</u>	<u>39,102</u>	<u>29,994</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，金額分別392,916,000港元、353,022,000港元及383,620,000港元的存貨成本獲確認為開支並計入「銷售成本」(附註7)。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，撇銷存貨至可變現淨值分別為2,354,000港元、574,000港元及1,147,000港元。該等金額確認為開支並計入匯總損益的「銷售成本」。

18 按類別劃分的金融工具

(a) 貴集團持有以下金融工具：

	附註	於12月31日		
		2019年	2020年	2021年
		千港元	千港元	千港元
按攤銷成本計量的金融資產				
按金及其他應收款項	20	6,293	9,157	10,898
融資租賃應收款項	25	1,111	22,718	26,978
貿易應收款項	19	100,765	95,225	188,803
受限制現金	21	5,917	5,920	2,925
現金及現金等價物	21	28,510	29,899	14,485
		<u>142,596</u>	<u>162,919</u>	<u>244,089</u>
按攤銷成本計量的金融負債				
貿易及其他應付款項*	27	101,080	87,776	120,135
應付股東款項	28	17,533	16,722	—
可贖回權的金融負債	26	—	—	37,900
租賃負債	25	9,793	10,178	10,076
借款	24	15,292	15,390	31,455
		<u>143,698</u>	<u>130,066</u>	<u>199,566</u>

* 不包括非金融負債，例如其他應付稅項、應付僱員薪酬及重修成本撥備。

(b) 貴公司持有以下金融工具：

		於12月31日
		2021年
		千港元
按攤薄成本計量的金融資產		
應收附屬公司款項.....	28	33,062
現金及現金等價物.....	21(b)	99
		<u>33,161</u>
按攤薄成本計量的金融負債		
可贖回權的金融負債.....	26	37,900
應計費用.....	27(b)	8,973
		<u>46,873</u>

19 貿易應收款項

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
應收第三方款項.....	103,021	97,476	192,273
虧損撥備(附註3.1(b)).....	(2,256)	(2,251)	(3,470)
貿易應收款項總值減撥備.....	<u>100,765</u>	<u>95,225</u>	<u>188,803</u>

由於目前的應收款項屬短期性質，彼等的賬面值被認為與其公平值相同。

貿易應收款項以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
港元.....	51,241	60,623	128,035
澳門元.....	39,569	35,242	42,264
美元.....	12,211	1,611	21,828
人民幣.....	—	—	146
	<u>103,021</u>	<u>97,476</u>	<u>192,273</u>

貴集團授予貿易應收款項一至三個月的信貸期。基於發票日期計算的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
3個月內.....	66,050	69,747	163,479
3至6個月.....	24,276	15,790	12,522
6個月以上1年以內.....	7,314	9,030	13,935
1年以上.....	5,381	2,909	2,337
	<u>103,021</u>	<u>97,476</u>	<u>192,273</u>

20 按金、預付款項、合約成本及其他應收款項

(a) 貴集團

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
流動部分			
預付款項			
— 供應商.....	25,356	22,815	31,991
— 遞延上市開支.....	—	934	6,375
— 其他.....	1,402	2,009	3,452
合約成本			
— 有關獲取合約.....	1,131	786	513
— 有關履行合約.....	—	—	233
按金及其他應收款項.....	1,251	4,767	6,999
	<u>29,140</u>	<u>31,311</u>	<u>49,563</u>
非流動部分			
預付款項			
— 供應商.....	10,981	14,254	7,707
— 物業、廠房及設備.....	215	196	2,151
— 無形資產.....	1,429	1,400	—
— 其他.....	141	222	1,030
有關獲取合約的合約成本.....	—	—	16
按金.....	5,042	4,390	3,899
	<u>17,808</u>	<u>20,462</u>	<u>14,803</u>

於各報告日期，其他按攤銷成本入賬的金融資產之賬面值與其公平值相若及以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
澳門元	4,297	7,060	8,606
港元	1,896	1,923	1,942
人民幣	100	174	350
	<u>6,293</u>	<u>9,157</u>	<u>10,898</u>

(b) 貴公司

	於12月31日
	2021年
	千港元
預付款項	
遞延上市開支	<u>6,375</u>

21 現金及現金等價物以及受限制現金

(a) 貴集團

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
銀行現金	34,410	35,788	17,370
手頭現金	17	31	40
銀行及手頭現金	34,427	35,819	17,410
減：存放於銀行的受限制現金(附註)	(5,917)	(5,920)	(2,925)
現金及現金等價物	<u>28,510</u>	<u>29,899</u>	<u>14,485</u>

附註：於2019年、2020年及2021年12月31日，因供應商的要求，受限制現金已抵押作為取得銀行擔保的保證金。

現金及現金等價物及受限制現金以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
港元	6,406	5,637	4,639
澳門元	20,230	3,459	4,681
美元	7,152	23,694	6,119
人民幣	639	3,029	1,971
現金及現金等價物及受限制現金	<u>34,427</u>	<u>35,819</u>	<u>17,410</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團現金及現金等價物及受限制現金的賬面值近似於其公平值。

(b) 貴公司

現金及現金等價物為存放於銀行的現金並以下列貨幣計值：

	於2021年 12月31日
	千港元
港元.....	<u>99</u>

於2021年12月31日，貴公司現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

22 股本—集團及公司

	附註	股份數目	股份面值	股份溢價
			千港元	千港元
法定				
每股面值0.01港元之普通股.....	(a)	38,000,000	380	—
於2021年12月31日	(a)	<u>38,000,000</u>	<u>380</u>	<u>—</u>
已發行及繳足				
於2019年及2020年12月31日		—	—	—
於2021年2月18日	(a)	1	—*	—
與 貴集團重組有關的普通股發行....	(b)	9,999	—*	—
與首次公開發售前投資有關的普通股 發行.....	(c)	1,142	—*	48,101
於2021年12月31日		<u>11,142</u>	<u>—*</u>	<u>48,101</u>

* 少於1,000港元

- (a) 於2021年2月18日，貴公司於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。於註冊成立日期，其中一股股份作為繳足股本於同日分別配發及發行予初始認購人，同日其股份其後轉讓予Tai Wah。
- (b) 於2021年3月4日，貴公司根據重組(附註1.2)向Tai Wah配發及發行9,999股普通股。
- (c) 於2021年3月23日，大橫琴及嘉猷，與 貴公司訂立認購及購買協議分別以總代價35,128,000港元及12,973,000港元認購及購買1,142股股份，以及與Tai Wah分別以總代價21,018,000港元及10,488,000港元購買及認購748股股份(附註1.3)。根據投資協議，大橫琴獲授已發行新股份之可贖回(退出)權，於附註23及26中披露。

23 儲備

(a) 貴集團

	資本儲備 (附註i)	其他儲備 (附註ii)	匯兌儲備	法定儲備 (附註iii)	保留盈利	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2019年1月1日	5,444	—	(347)	12	81,905	87,014
年內全面收入總額						
年內溢利	—	—	—	—	25,219	25,219
年內其他全面虧損	—	—	(33)	—	—	(33)
與擁有人的交易						
視作向股東分派	(10)	—	—	—	—	(10)
已宣派股息	—	—	—	—	(2,907)	(2,907)
於2019年12月31日	<u>5,434</u>	<u>—</u>	<u>(380)</u>	<u>12</u>	<u>104,217</u>	<u>109,283</u>
於2020年1月1日	5,434	—	(380)	12	104,217	109,283
年度全面收入總額						
年內溢利	—	—	—	—	29,858	29,858
年內其他全面收益	—	—	258	—	—	258
與擁有人的交易						
視作向股東分派	(4,410)	—	—	—	—	(4,410)
已宣派股息	—	—	—	—	(2,000)	(2,000)
於2020年12月31日	<u>1,024</u>	<u>—</u>	<u>(122)</u>	<u>12</u>	<u>132,075</u>	<u>132,989</u>
於2021年1月1日	1,024	—	(122)	12	132,075	132,989
期內全面收入總額						
年內溢利	—	—	—	—	24,003	24,003
年內其他全面收益	—	—	188	—	—	188
與擁有人的交易						
重新確認為贖回負債	—	(36,398)	—	—	—	(36,398)
於2021年12月31日	<u>1,024</u>	<u>(36,398)</u>	<u>66</u>	<u>12</u>	<u>156,078</u>	<u>120,782</u>

(i) 資本儲備

貴集團資本儲備指根據重組附屬公司的實繳資本(附註1.2)。

(ii) 其他儲備

貴集團其他儲備為於2021年3月23日大橫琴應佔已發行贖回權之834股普通股。與可贖回權相關之贖回負債於附註26中披露。

(iii) 法定儲備

根據澳門商業法則，於澳門註冊的受股本份額限制的公司須將實體除稅後溢利撥出最少25%至法定儲備，直至儲備結餘達致相當於實體資本50%的水平。

(b) 貴公司

	資本儲備 (附註i)	其他儲備	保留盈利	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於2021年2月18日 (註冊成立日期).....	—	—	—	—
期內虧損.....	—	—	(19,040)	(19,040)
與擁有人進行交易				
重組對儲備的影響.....	483,000	—	—	483,000
重新確認為贖回負債.....	—	(36,398)	—	(36,398)
於2021年12月31日.....	<u>483,000</u>	<u>(36,398)</u>	<u>(19,040)</u>	<u>427,562</u>

(i) 資本儲備

貴公司資本儲備指根據於貴公司獨立財務報表之重組(附註1.2)由控制股東轉讓至附屬公司賬面值，其於轉讓日期按公平價值初步計量(附註16)。

24 借款

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
流動部分			
有抵押銀行貸款(附註a).....	1,084	8,047	25,522
無抵押貸款(附註b).....	5,830	270	—
	<u>6,914</u>	<u>8,317</u>	<u>25,522</u>
非流動部分			
有抵押銀行貸款(附註a).....	8,184	7,073	5,933
無抵押貸款(附註b).....	194	—	—
	<u>8,378</u>	<u>7,073</u>	<u>5,933</u>
借款總額.....	<u>15,292</u>	<u>15,390</u>	<u>31,455</u>

(a) 已抵押及擔保的銀行借款載於下文：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
由周先生及其聯營公司擔保的有抵押銀行貸款 並由彼等所擁有的物業作抵押			
— 每年按優惠稅率減2.75%	9,268	8,184	7,073
— 每年按優惠稅率減0.63%	—	6,936	24,382
	<u>9,268</u>	<u>15,120</u>	<u>31,455</u>

於截至2021年12月31日止年度，貴公司已從抵押貸款發行銀行（「銀行」）獲得無異議函以取代上述由貴公司及／或其他貴集團成員作出的企業擔保及／或其他抵押品之個人擔保，須待貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板成功上市及開始買賣及交易並獲銀行最後批准。

(b) 無抵押貸款以港元計值，其中包括附註32披露的截至2019年12月31日止年度來自關聯方的貸款3,000,000港元。截至2019年及2020年12月31日止年度餘下貸款為向一間非銀行金融機構的借款，貸款的擔保人為周先生。

(c) 於2020年12月31日及於2021年12月31日，貴集團未動用的借款融資分別為18,146,000港元及15,780,000港元（2019年：零）。

貴集團於報告日期的借款乃以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
港元	<u>15,292</u>	<u>15,390</u>	<u>31,455</u>

於報告日期，加權平均實際利率載列如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
銀行貸款	2.50%	3.47%	4.15%
來自一間非銀行金融機構的無抵押貸款	5.13%	5.13%	—
來自關聯方的貸款	1.00%	—	—

借款的到期日分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
1年內	6,914	8,317	25,522
1至2年	1,305	1,140	1,168
2至5年	3,506	3,594	3,685
5年以上	3,567	2,339	1,080
	<u>15,292</u>	<u>15,390</u>	<u>31,455</u>

貴集團借款的公平值與其賬面值並無重大差異，是由於該等借款的應付利息接近於當前市場利率或借款為短期性質所致。於往績記錄期，貴集團已遵守借款安排的財務承諾。

25 租賃

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
租賃應付款項如下：			
1年內	5,325	6,424	6,233
1至2年	3,414	3,441	3,118
2至5年	1,583	735	1,167
租賃付款總額	<u>10,322</u>	<u>10,600</u>	<u>10,518</u>
減：未來融資費用	(529)	(422)	(442)
租賃負債總額	<u>9,793</u>	<u>10,178</u>	<u>10,076</u>
減：分類為流動負債的部分	(5,209)	(6,214)	(6,093)
非流動租賃負債	<u>4,584</u>	<u>3,964</u>	<u>3,983</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，租賃的現金流出總額分別為4,565,000港元、5,961,000港元及8,670,000港元。

就COVID-19的相關租金優惠，貴集團就因COVID-19疫情直接結果產生的所有租金優惠採用可行權宜方法，前提條件為符合國際財務報告準則第16號(修訂本)「與COVID-19相關的租金優惠」的規定。截至2020年12月31日止年度，租金優惠金額104,000港元指疫情導致租賃付款的變動且已於匯總損益表中的「其他收入及其他收益淨額」確認。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團與短期低價值租賃有關的經營租賃付款分別410,000港元、355,000港元及460,000港元已確認為開支並計入匯總損益表中的「一般及行政開支」。

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
融資租賃應付款項如下：			
1年內	598	9,178	14,559
1至2年	457	7,039	5,337
2至5年	145	6,873	8,255
應收最低租賃付款	1,200	23,090	28,151
減：未賺取的融資收入	(89)	(262)	(1,064)
租賃應收款項總額	1,111	22,828	27,087
虧損撥備(附註3.1(b))	—	(110)	(109)
租賃應收款項總額，			
扣除虧損撥備	1,111	22,718	26,978
減：分類為應收即期款項的部分	(577)	(9,100)	(14,326)
應收非即期租賃款項	<u>534</u>	<u>13,618</u>	<u>12,652</u>

截至2020年12月31日止年度，貴集團已與一名客戶訂立租賃安排，服務範圍包括大量目標服務器以替換彼等現有基礎設施。於截至2020年及2021年12月31日止年度，租賃的服務器分批付運因此，於截至2020年及2021年12月31日止年度，融資租賃應收款項的賬面值大幅增加。

26 可贖回權的金融負債

	總計
	千港元
於2021年1月1日	—
按預期贖回金額的面值初步確認	36,398
於匯總損益表扣除的財務成本(附註9)	1,502
於2021年12月31日	<u>37,900</u>

於2021年3月23日，貴公司與一名首次公開發售前投資者(大橫琴)訂立投資協議。於協議，貴公司或Tai Wah有義務向上述首次公開發售前投資者購回已發行貴公司之普通股及可贖回權被確認為金融負債。相關利率被評定為5.25%。

可贖回權的主要條款概述如下：

倘貴公司於2023年12月31日或之前未能在香港聯合交易所有限公司主板上市，貴公司或Tai Wah將向上述首次公開發售前投資者購回所有新發行股份。於2025年12月31日或之前，首次公開發售前投資者將有權以可贖回價行使該贖回。

可贖回價相當於相關已發行原代價另加利息，取決於可贖回權之行使日期，由認購價付款日期至2023年12月31日年利率7%及由2024年1月1日至2025年12月31日年利率4.75%計算。

貴公司董事認為，可贖回權按上述客觀原因之條件確定及用於計算負債的行使日期為2024年1月1日（首次公開發售前投資者可行使之最早時間）。

27 貿易及其他應付款項

(a) 貴集團

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項(i)	98,269	81,729	108,753
應付工資	9,985	3,771	7,472
應計上市開支	—	1,239	8,973
應計開支	2,395	4,351	1,690
其他應付稅項	571	481	539
其他應付款項	965	1,164	2,207
	<u>112,185</u>	<u>92,735</u>	<u>129,634</u>

除由供應商要求的銀行擔保外（附註21），貿易應付款項為無抵押及一般於獲確認後一至三個月內繳付。

貿易及其他應付款項的賬面值因屬短期性質而被認為與其公平值相同。

(i) 貿易應付款項主要指存貨應付款項。基於發票日期作出貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
1個月內	38,142	32,203	81,940
1個月以上至3個月內	39,672	15,172	19,522
3個月以上至1年內	19,326	31,850	6,916
1年以上	1,129	2,504	375
貿易應付款項總額	<u>98,269</u>	<u>81,729</u>	<u>108,753</u>

(b) 貴公司

於2021年12月31日

千港元

應計費用	
應計上市開支	<u>8,973</u>

28 應付／應收股東及附屬公司款項**(a) 貴集團**

股東結餘為非貿易性質、無抵押、無息且於要求時償還。

(b) 貴公司

股東結餘為非貿易性質、無抵押、無息且於要求時償還。

29 股息

截至2019年及2020年12月31日止年度，現時組成貴集團的其中一個營運實體的股東已於分別於2019年3月31日及2020年3月31日獲宣派股息3,000,000澳門元(相當於約2,907,000港元)及2,064,000澳門元(相當於約2,000,000港元)。

於往績記錄期，貴公司並無支付或宣派任何股息。

30 現金流量資料

(a) 除所得稅前溢利與經營活動所得／(所用)現金的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
除所得稅前溢利	29,070	34,150	30,002
經調整：			
融資收入	(363)	(262)	(765)
融資成本	978	1,116	2,491
匯兌虧損／(收益)	35	(175)	61
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	—	113	—
物業、廠房及設備折舊	2,824	3,873	4,061
使用權資產折舊	3,869	5,599	6,589
無形資產攤銷	237	400	830
金融資產及合約資產額減值虧損撥備	1,485	569	1,278
存貨減值撥備淨額	2,354	574	1,147
營運資本變動：			
貿易應收款項減少／(增加)	8,411	5,545	(94,884)
合約資產增加	(3,974)	(14,122)	(32,782)
按金及其他應收款項增加	(2,848)	(2,864)	(1,741)
預付款項及合約資產增加	(23,827)	(1,392)	(8,263)
存貨(增加)／減少	(28,993)	19,406	7,961
融資租賃應收款項增加	(287)	(20,438)	(4,259)
貿易及其他應付款項增加／(減少)	41,868	(19,905)	36,755
合約負債增加	2,691	10,662	14,916
經營活動產生／(所用)的現金	<u>33,530</u>	<u>22,849</u>	<u>(36,603)</u>

(b) 本節載列各呈報年債務淨額的分析及債務淨額的變動：

	於12月31日		
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元
總債務			
— 來自關聯方的貸款	3,000	—	—
— 應付股東款項	17,533	16,722	—
— 借款	12,292	15,390	31,455
— 租賃負債	9,793	10,178	10,076
— 可贖回權的金融負債	—	—	37,900
	42,618	42,290	79,431
減：現金及現金等價物	(28,510)	(29,899)	(14,485)
債務淨額	<u>14,108</u>	<u>12,391</u>	<u>64,946</u>
總債務			
— 無息	17,533	16,722	—
— 固定利率	15,817	10,448	47,976
— 可變利率	9,268	15,120	31,455
	42,618	42,290	79,431
減：現金及現金等價物	(28,510)	(29,899)	(14,485)
債務淨額	<u>14,108</u>	<u>12,391</u>	<u>64,946</u>

(c) 融資活動產生的負債對賬如下：

	借款	來自關聯方 的貸款	應付股東 款項	租賃負債	可贖回權的 金融負債	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2019年1月1日	24,238	—	19,582	2,743	—	46,563
現金流量						
— 添置	—	3,000	2,179	—	—	5,179
— 還款	(11,987)	—	(7,144)	(3,863)	—	(22,994)
— 已付利息	(668)	(1)	—	(292)	—	(961)
非現金變動						
— 添置租賃負債	—	—	—	10,898	—	10,898
— 已宣派股息	—	—	2,907	—	—	2,907
— 視作分派	—	—	10	—	—	10
— 提早贖回影響	41	—	—	—	—	41
— 融資成本	668	1	—	307	—	976
— 匯兌差異	—	—	(1)	—	—	(1)
於2019年12月31日	<u>12,292</u>	<u>3,000</u>	<u>17,533</u>	<u>9,793</u>	<u>—</u>	<u>42,618</u>

	借款	來自關聯方的貸款	應付股東款項	租賃負債	可贖回權的金融負債	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2020年1月1日	12,292	3,000	17,533	9,793	—	42,618
現金流量						
—添置.....	15,725	—	2,672	—	—	18,397
—還款.....	(12,708)	(3,000)	(10,002)	(5,079)	—	(30,789)
—已付利息	(432)	(30)	—	(527)	—	(989)
非現金變動						
—添置租賃負債.....	—	—	—	5,428	—	5,428
—已宣派股息	—	—	2,000	—	—	2,000
—視作分派	—	—	4,410	—	—	4,410
—融資成本	513	30	—	554	—	1,097
—匯兌差異	—	—	109	9	—	118
於2020年12月31日	<u>15,390</u>	<u>—</u>	<u>16,722</u>	<u>10,178</u>	<u>—</u>	<u>42,290</u>
於2021年1月1日	15,390	—	16,722	10,178	—	42,290
現金流量						
—添置.....	24,849	—	701	—	—	25,550
—還款.....	(8,865)	—	(17,447)	(7,642)	—	(33,954)
—已付利息	(352)	—	—	(568)	—	(920)
非現金變動						
—添置租賃負債.....	—	—	—	7,673	—	7,673
—確認金融負債.....	—	—	—	—	36,398	36,398
—出售租賃負債.....	—	—	—	(179)	—	(179)
—融資成本	433	—	—	532	1,502	2,467
—匯兌差異	—	—	24	82	—	106
於2021年12月31日	<u>31,455</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,076</u>	<u>37,900</u>	<u>79,431</u>

31 承擔

(a) 資本承擔

各報告期末，已訂約但尚未確認為負債的資本開支如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備.....	—	598	938
無形資產	630	—	—
	<u>630</u>	<u>598</u>	<u>938</u>

(b) 經營租賃承擔

作為承租人

有關不可撤銷經營租賃項下短期租賃的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
職工宿舍			
1年內.....	81	22	116
辦公物業			
1年內.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5</u>

作為承租人

於2019年、2020年及2021年12月31日，並無不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃收入。

32 關聯方交易

關聯方為有能力控制、共同控制或對於被投資對象持有權力的其他方行使重大影響力；透過參與被投資對象的活動而獲得或有權享有可變回報；以及有能力對被投資對象使用權力，以影響投資者回報的金額的各方。假如各方受到相同控制或共同控制，亦被視為關聯方。關聯方可以是個人或其他實體。

貴集團董事認為，於往績記錄期以下公司為與 貴集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	關係描述
漢浣世紀資訊系統有限公司	由 貴公司執行董事趙女士控制

(a) 年末與關聯方的結餘**(i) 應付關聯方款項**

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
來自關聯方的貸款			
漢浣世紀資訊系統有限公司	<u>3,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2019年12月31日，貴集團來自業務營運關聯方(即漢滋世紀資訊系統有限公司)的貸款3,000,000港元屬非貿易性質及按年利率1%計息。截至2019年及2020年12月31日止年度的利息開支分別為1,000港元及30,000港元。貴集團已於截至2020年12月31日止年度期間償還有關借款。

(ii) 應付股東款項

與貴集團股東(周先生及趙女士)的結餘屬非貿易性質，並非源自主要業務，詳情披露於附註28。

(b) 主要管理人員薪酬

於往績記錄期，已付或應付主要管理人員有關僱傭服務的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元
薪金、工資及分紅.....	4,350	4,595	5,145
銷售佣金開支.....	1,979	2,372	1,937
退休金成本—界定供款計劃.....	52	49	56
社會保障金、住房及其他僱員福利.....	—	—	20
總計.....	<u>6,381</u>	<u>7,016</u>	<u>7,158</u>

33 董事福利及權益

(a) 董事及主要行政人員酬金

各董事的薪酬載列如下：

	截至2019年12月31日止年度					
	董事袍金	薪金、 工資及分紅	退休金成本— 界定供款計劃	社會保障金、 津貼及其他 僱員福利	其他已付酬金 或與貴集團 或其附屬公司 管理層有關 的應收款項	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事						
周先生.....	—	1,530	—	1,017	—	2,547
趙女士.....	—	882	—	2	—	884
李女士.....	—	634	—	620	—	1,254
吳先生.....	—	674	—	161	—	835
	<u>—</u>	<u>3,720</u>	<u>—</u>	<u>1,800</u>	<u>—</u>	<u>5,520</u>

截至2020年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、 工資及分紅	退休金成本— 界定供款計劃	社會保障金、 津貼及其他 僱員福利	其他已付酬金 或與 貴集團 或其附屬公司 管理層有關 的應收款項	總計
執行董事						
周先生	—	879	—	2,039	—	2,918
趙女士	—	656	—	3	—	659
李女士	—	592	—	377	—	969
吳先生	—	592	—	253	—	845
	<u>—</u>	<u>2,719</u>	<u>—</u>	<u>2,672</u>	<u>—</u>	<u>5,391</u>

截至2021年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、 工資及分紅	退休金成本— 界定供款計劃	社會保障金、 津貼及其他 僱員福利	其他已付酬金 或與 貴集團 或其附屬公司 管理層有關 的應收款項	總計
執行董事						
周先生.....	—	772	—	2,907	—	3,679
趙女士.....	—	—	—	—	—	—
李女士.....	—	696	—	279	—	975
吳先生.....	—	778	—	721	—	1,499
	<u>—</u>	<u>2,246</u>	<u>—</u>	<u>3,907</u>	<u>—</u>	<u>6,153</u>

附註(i) 周先生、趙女士、李女士及吳先生於2021年2月19日獲委任為 貴公司的執行董事。

附註(ii) 李浩東先生於2021年4月1日獲委任為 貴公司的非執行董事，於往績記錄期並無收取任何董事酬金。

附註(iii) 文永邦先生、余成斌先生及孫志偉先生於2022年6月20日獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。於往績記錄期，獨立非執行董事尚未獲委任，亦並無以獨立非執行董事身份收取任何董事酬金。

上述薪酬指該等董事作為營運公司僱員的身份應收營運公司的薪酬，於往績記錄期，並無董事放棄任何酬金。

於往績記錄期，概無向該等董事在擔任 貴公司或營運公司董事期間支付任何董事袍金且營運公司並無向董事支付任何酬金作為吸引其加入營運公司時的獎勵，或作為離職的補償。

(b) 董事退任及離職福利

於往績記錄期，概無任何董事獲支付或應收任何退休福利，亦無向董事支付任何款項作為提前終止委任的補償。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供的代價

於往績記錄期，概無就獲提供董事服務而給予第三方或第三方應收的代價。

(d) 有關以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於往績記錄期，概無以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除上文所述者外，貴公司或任何營運公司概無就 貴集團業務訂立 貴公司董事於其中擁有重大權益(不論直接或間接)，且於往績記錄期存續的重大交易、協議及合約。

34 或然負債

於2019年、2020年及2021年12月31日， 貴集團並無任何重大或然負債。

35 後續事件

2021年12月31日後並無須於歷史財務資料內作出調整或披露的其他事件。

III. 期後財務報表

貴公司或其現時組成 貴集團的任何公司概無就2021年12月31日後及直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。 貴公司或現時組成 貴集團的任何附屬公司並無就2021年12月31日後的任何期間宣派股息或作出分派。